

| 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                              | 720,96   | 0,00%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 9                              | 35 531,93  | 0,10%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 61                             | 42 569,77  | 0,12%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 43                             | 28 595,00  | 0,08%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 522                          | 97 727,50  | 0,28%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 7 469                          | 218 879,05   | 0,62%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 296                            | 23 916,80  | 0,07%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 42                             | 1 591,80   | 0,00%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 177                          | 89 569,70  | 0,26%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 733                            | 36 650,00  | 0,10%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 049                          | 54 150,24  | 0,15%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17 788                         | 79 192,18  | 0,23%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 732                          | 318 936,72   | 0,91%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 168                            | 194 040,00   | 0,55%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 523                            | 27 823,60  | 0,08%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 875                            | 33 320,00  | 0,09%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 423                            | 133 456,50   | 0,38%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15                             | 2 332,50   | 0,01%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 744                            | 82 747,68  | 0,24%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 129                          | 65 425,55  | 0,19%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 833                            | 13 944,42  | 0,04%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 202                            | 11 550,36  | 0,03%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 914                            | 357 465,40   | 1,02%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 355                            | 45 795,00  | 0,13%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 944                          | 12 286,08  | 0,03%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 408                            | 14 851,20  | 0,04%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 267                            | 9 478,50   | 0,03%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 493                          | 27 859,38  | 0,08%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 266                            | 7 208,60   | 0,02%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 765                          | 44 478,00  | 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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 385                            | 13 836,90  | 0,04%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 657                            | 4 047,12   | 0,01%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 610                            | 21 886,80  | 0,06%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 450                            | 238 500,00   | 0,68%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 459                            | 75 276,00  | 0,21%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 294                            | 166 992,00   | 0,48%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 767                            | 36 133,37  | 0,10%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 201                          | 146 822,25   | 0,42%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 364                            | 112 184,80   | 0,32%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 480                            | 68 736,00  | 0,20%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 28                             | 268 240,00   | 0,76%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 454                            | 139 105,60   | 0,40%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 182                          | 52 284,96  | 0,15%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 165                            | 12 540,00  | 0,04%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 90                             | 55 170,00  | 0,16%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 546                            | 20 911,80  | 0,06%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 960                          | 47 508,96  | 0,14%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 183                            | 7 338,30   | 0,02%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 3 005                          | 124 707,50   | 0,36%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 821                          | 42 808,60  | 0,12%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 945                          | 404 476,80   | 1,15%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 375                         | 409 975,00   | 1,17%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 305                          | 326 419,40   | 0,93%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 601                            | 17 188,60  | 0,05%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 925                            | 269 915,00   | 0,77%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 793                            | 59 475,00  | 0,17%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 541                            | 15 797,20  | 0,04%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 30                             | 8 640,00   | 0,02%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 822                            | 15 034,38  | 0,04%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16 532                         | 31 857,16  | 0,09%                               |

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

| 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  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 241                          | 18 506,11  | 0,05%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 42                             | 23 100,00  | 0,07%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 594                            | 59 994,00  | 0,17%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 385                          | 43 904,50  | 0,13%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 110                            | 46 287,57  | 0,13%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 11 028,89  | 0,03%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 102                            | 45 544,39  | 0,13%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 73                             | 32 372,97  | 0,09%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 50 974,68  | 0,15%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 8 043,43   | 0,02%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 836                            | 66 441,18  | 0,19%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 9 922,00   | 0,03%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 35 370,06  | 0,10%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 7 956,87   | 0,02%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 35 453,18  | 0,10%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 10 960,41  | 0,03%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 18                             | 8 858,74   | 0,03%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 13 755,97  | 0,04%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 198                            | 34 777,31  | 0,10%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 59                             | 14 737,61  | 0,04%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 12 195,32  | 0,03%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 39 609,19  | 0,11%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 8 174,12   | 0,02%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 149                            | 31 358,91  | 0,09%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 77                             | 91 828,48  | 0,26%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 17 673,82  | 0,05%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 17 886,30  | 0,05%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 8 549,10   | 0,02%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 8 725,39   | 0,02%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 30 975,68  | 0,09%                               |

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

| 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  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 12 521,79  | 0,04%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 11 281,17  | 0,03%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 10 150,41  | 0,03%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 13 310,53  | 0,04%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 66                             | 8 611,44   | 0,02%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                            | 654 480,00   | 1,86%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 241 217,50   | 0,69%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 400                            | 366 300,00   | 1,04%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 575                            | 511 261,25   | 1,46%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 632 347,50   | 1,80%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 625                            | 453 862,50   | 1,29%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 85 336,85  | 0,24%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 410                            | 404 952,90   | 1,15%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 476 675,00   | 1,36%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 557 630,00   | 1,59%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 110                            | 105 047,80   | 0,30%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 200                          | 986 976,00   | 2,81%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 153                            | 136 096,56   | 0,39%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 603 570,00   | 1,72%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 975                            | 1 003 772,25   | 2,86%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 665 021,50   | 1,89%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 355                            | 351 311,55   | 1,00%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 750                          | 1 660 732,50   | 4,73%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 500                          | 2 527 525,00   | 7,20%                               |
| 115 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 495                          | 2 481 302,45   | 7,07%                               |
| 116 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 538 345,50   | 1,53%                               |
| 117 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 723 007,50   | 2,06%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -87 932                        | 1 763,67   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -285 297                       | 23 407,52  | 0,07%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -3 000                         | 57,03  | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -6 610                         | 841,69   | 0,00%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -5 000                         | -2,14  | 0,00%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -25 000                        | 3 165,94   | 0,01%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -6 810                         | 545,15   | 0,00%                               |
| 125 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -5 100                         | 271,91   | 0,00%                               |
| 126 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -12 300                        | 928,18   | 0,00%                               |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -35 000                        | -378,98  | 0,00%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 500                            | 402 505,00   | 1,15%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 419 875,50   | 1,20%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 250                          | 1 217 137,50   | 3,47%                               |
| 131 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 441                          | 4 015 019,28   | 11,43%                              |
| 132 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 100                          | 1 453 620,00   | 4,14%                               |
| 133 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 500                          | 1 442 175,00   | 4,11%                               |
| 134 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                   | PLPFR0000035                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 908 834,93   | 2,59%                               |
| 135 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 500                            | 16 323,57  | 0,05%                               |
| 136 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 1 399                          | 283 357,18   | 0,81%                               |
| 137 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 763                            | 161 567,84   | 0,46%                               |
| 138 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 3 500                          | 108 255,29   | 0,31%                               |
| 139 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 4 000                          | 137 764,90   | 0,39%                               |
| 140 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 827                          | 616 777,01   | 1,76%                               |
| 141 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 163                            | 296 641,48   | 0,84%                               |
| 142 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 279                            | 91 732,01  | 0,26%                               |

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                              | 2 162,89   | 0,00%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 29                             | 114 491,77   | 0,23%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 175                            | 122 126,40   | 0,25%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 115                            | 76 475,00  | 0,15%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 582                          | 216 302,50   | 0,43%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 19 054                         | 558 377,47   | 1,12%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 765                            | 61 812,00  | 0,12%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 86                             | 3 259,40   | 0,01%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 040                          | 231 344,00   | 0,46%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 490                          | 74 500,00  | 0,15%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 842                          | 139 273,92   | 0,28%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 40 615                         | 180 817,98   | 0,36%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 342                          | 798 367,32   | 1,60%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 431                            | 497 805,00   | 1,00%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 086                          | 110 975,20   | 0,22%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 018                          | 76 845,44  | 0,15%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 097                          | 346 103,50   | 0,69%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 36                             | 5 598,00   | 0,01%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 587                          | 176 506,14   | 0,35%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 659                          | 154 089,05   | 0,31%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 018                          | 33 781,32  | 0,07%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 345                            | 19 727,10  | 0,04%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 493                          | 975 012,30   | 1,96%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 071                          | 138 159,00   | 0,28%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 672                          | 42 167,04  | 0,08%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 795                            | 28 938,00  | 0,06%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 570                            | 20 235,00  | 0,04%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 866                          | 53 479,56  | 0,11%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 509                            | 13 793,90  | 0,03%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 735                          | 94 122,00  | 0,19%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 672                            | 24 151,68  | 0,05%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 754                          | 10 804,64  | 0,02%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 743                          | 62 538,84  | 0,13%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 997                            | 528 410,00   | 1,06%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 087                          | 178 268,00   | 0,36%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 775                            | 440 200,00   | 0,88%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 303                          | 108 494,33   | 0,22%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 486                          | 426 163,50   | 0,86%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 874                            | 269 366,80   | 0,54%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTFSF00010                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 053                          | 150 789,60   | 0,30%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 68                             | 651 440,00   | 1,31%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 965                            | 295 676,00   | 0,59%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 950                         | 108 836,00   | 0,22%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 493                            | 37 468,00  | 0,08%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 244                            | 149 572,00   | 0,30%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 328                          | 50 862,40  | 0,10%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16 579                         | 113 168,25   | 0,23%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 321                            | 12 872,10  | 0,03%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 7 867                          | 326 480,50   | 0,66%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 21 828                         | 136 992,53   | 0,28%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 196                         | 1 059 735,04   | 2,13%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 37 679                         | 1 074 605,08   | 2,16%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 24 795                         | 869 808,60   | 1,75%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 197                          | 34 234,20  | 0,07%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 361                          | 688 939,80   | 1,38%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 893                          | 141 975,00   | 0,29%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 271                          | 37 113,20  | 0,07%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 56                             | 16 128,00  | 0,03%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 616                          | 29 556,64  | 0,06%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 42 805                         | 82 485,24  | 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  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 7 008                          | 40 015,68  | 0,08%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 104                            | 57 200,00  | 0,11%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 444                          | 145 844,00   | 0,29%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 007                          | 95 321,90  | 0,19%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 249                            | 104 778,24   | 0,21%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 23 218,71  | 0,05%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 202                            | 90 195,75  | 0,18%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 206                            | 91 353,85  | 0,18%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 207                            | 146 552,20   | 0,29%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 17 874,28  | 0,04%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 1 837                          | 145 995,74   | 0,29%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 22 550,01  | 0,05%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 70 740,12  | 0,14%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 17 137,88  | 0,03%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 70 906,36  | 0,14%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 22 981,50  | 0,05%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 17 225,34  | 0,03%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 30 686,39  | 0,06%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 391                            | 68 676,41  | 0,14%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 124                            | 30 973,96  | 0,06%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 25 915,05  | 0,05%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 93                             | 115 114,21   | 0,23%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 95                             | 17 648,66  | 0,04%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 294                            | 61 875,97  | 0,12%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 170                            | 202 738,21   | 0,41%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 112                            | 37 348,46  | 0,07%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                             | 45 788,94  | 0,09%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 17 708,86  | 0,04%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 191                            | 17 729,25  | 0,04%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 90 991,06  | 0,18%                               |

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



| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 25 780,15  | 0,05%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 22 996,22  | 0,05%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 21 494,99  | 0,04%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 38                             | 26 621,05  | 0,05%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 137                            | 17 875,27  | 0,04%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 920                            | 669 024,00   | 1,34%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 227                            | 219 025,49   | 0,44%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 416                            | 380 952,00   | 0,76%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 489 032,50   | 0,98%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 632 347,50   | 1,27%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 508 326,00   | 1,02%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 85 336,85  | 0,17%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 375                            | 370 383,75   | 0,74%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 476 675,00   | 0,96%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 836 445,00   | 1,68%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 130                            | 124 147,40   | 0,25%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 250                          | 1 028 100,00   | 2,06%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 152                            | 135 207,04   | 0,27%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 502 975,00   | 1,01%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 815                            | 839 050,65   | 1,68%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 716 177,00   | 1,44%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 400                            | 395 844,00   | 0,79%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 750                          | 1 660 732,50   | 3,33%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 050                          | 3 083 580,50   | 6,19%                               |
| 115 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 000                          | 2 983 530,00   | 5,99%                               |
| 116 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 400                            | 391 524,00   | 0,79%                               |
| 117 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 723 007,50   | 1,45%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -206 645                       | 4 144,72   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -752 629                       | 61 750,30  | 0,12%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -10 000                        | 190,11   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -14 975                        | 1 906,86   | 0,00%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -15 000                        | -6,41  | 0,00%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -75 000                        | 9 497,83   | 0,02%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -15 950                        | 1 276,81   | 0,00%                               |
| 125 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -12 850                        | 685,11   | 0,00%                               |
| 126 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -25 400                        | 1 916,74   | 0,00%                               |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -55 000                        | -595,54  | 0,00%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 442 755,50   | 0,89%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 525                            | 400 790,25   | 0,80%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 200                          | 1 168 452,00   | 2,35%                               |
| 131 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 224                          | 3 818 833,92   | 7,67%                               |
| 132 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 950                          | 2 734 190,00   | 5,49%                               |
| 133 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 550                          | 2 047 888,50   | 4,11%                               |
| 134 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                   | PLPFR0000035                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 908 834,93   | 1,82%                               |
| 135 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 1 700                          | 55 500,15  | 0,11%                               |
| 136 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 3 131                          | 634 161,07   | 1,27%                               |
| 137 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 1 907                          | 403 813,72   | 0,81%                               |
| 138 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 9 000                          | 278 370,75   | 0,56%                               |
| 139 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 12 000                         | 413 294,71   | 0,83%                               |
| 140 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 5 043                          | 1 702 466,58   | 3,42%                               |
| 141 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 432                            | 786 190,92   | 1,58%                               |
| 142 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 666                            | 218 973,19   | 0,44%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 8                              | 5 767,70   | 0,01%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 44                             | 173 711,66   | 0,26%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 266                            | 185 632,12   | 0,27%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 228                            | 151 620,00   | 0,22%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 714                         | 453 917,50   | 0,67%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 39 307                         | 1 151 891,64   | 1,70%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 478                          | 119 422,40   | 0,18%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 161                            | 6 101,90   | 0,01%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 188                          | 470 906,80   | 0,69%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 530                          | 126 500,00   | 0,19%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 124                         | 268 602,24   | 0,40%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 96 526                         | 429 733,75   | 0,63%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 857                         | 1 611 519,22   | 2,37%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 824                            | 951 720,00   | 1,40%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 832                          | 203 862,40   | 0,30%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 962                          | 150 872,96   | 0,22%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 160                          | 681 480,00   | 1,00%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 80                             | 12 440,00  | 0,02%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 814                          | 312 973,08   | 0,46%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 765                          | 276 131,75   | 0,41%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 136                          | 69 236,64  | 0,10%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 717                            | 40 998,06  | 0,06%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 248                          | 2 052 492,80   | 3,02%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 328                          | 300 312,00   | 0,44%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 079                         | 95 299,28  | 0,14%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 470                          | 53 508,00  | 0,08%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 199                          | 42 564,50  | 0,06%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 622                          | 142 226,52   | 0,21%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 006                          | 27 262,60  | 0,04%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 194                          | 181 288,80   | 0,27%                               |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 488                          | 53 478,72  | 0,08%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 414                          | 21 030,24  | 0,03%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 769                          | 135 231,72   | 0,20%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 961                          | 1 039 330,00   | 1,53%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 337                          | 383 268,00   | 0,56%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 476                          | 838 368,00   | 1,24%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 111                          | 240 779,21   | 0,35%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 972                          | 974 577,00   | 1,44%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 739                          | 535 959,80   | 0,79%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 144                          | 307 020,80   | 0,45%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 132                            | 1 264 560,00   | 1,86%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 672                          | 512 300,80   | 0,75%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31 072                         | 226 204,16   | 0,33%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 822                            | 62 472,00  | 0,09%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 520                            | 318 760,00   | 0,47%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 473                          | 94 715,90  | 0,14%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 30 851                         | 210 588,93   | 0,31%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 687                            | 27 548,70  | 0,04%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 14 371                         | 596 396,50   | 0,88%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 52 384                         | 328 761,98   | 0,48%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 38 816                         | 2 260 643,84   | 3,33%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 77 636                         | 2 214 178,72   | 3,26%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 50 637                         | 1 776 345,96   | 2,62%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 213                          | 63 291,80  | 0,09%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 945                          | 1 442 951,00   | 2,13%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 968                          | 297 600,00   | 0,44%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 275                          | 66 430,00  | 0,10%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 122                            | 35 136,00  | 0,05%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 764                          | 50 553,56  | 0,07%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82 453                         | 158 886,93   | 0,23%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 13 336                         | 76 148,56  | 0,11%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 207                            | 113 850,00   | 0,17%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 983                          | 301 283,00   | 0,44%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 924                          | 187 790,80   | 0,28%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 380                            | 159 902,53   | 0,24%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 76                             | 44 115,54  | 0,07%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 304                            | 135 740,13   | 0,20%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 313                            | 138 804,63   | 0,20%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 312                            | 220 890,28   | 0,33%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 33 067,42  | 0,05%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 3 270                          | 259 883,54   | 0,38%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 37 884,02  | 0,06%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 117                            | 114 952,69   | 0,17%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                             | 37 948,16  | 0,06%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 115 222,83   | 0,17%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                            | 44 195,19  | 0,07%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 43 309,41  | 0,06%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 56                             | 59 256,48  | 0,09%                               |
| 79  | FREEPORT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 690                            | 121 193,67   | 0,18%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                            | 55 952,96  | 0,08%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 64 025,41  | 0,09%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 139                            | 172 052,42   | 0,25%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 176                            | 32 696,47  | 0,05%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 444                            | 93 445,34  | 0,14%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 302                            | 360 158,47   | 0,53%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 197                            | 65 693,27  | 0,10%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 121                            | 86 569,71  | 0,13%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 55                             | 33 585,77  | 0,05%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 414                            | 38 428,85  | 0,06%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 142                            | 137 454,57   | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 64 082,09  | 0,09%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 101                            | 43 822,99  | 0,06%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 77                             | 45 975,40  | 0,07%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 65 852,08  | 0,10%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 296                            | 38 621,02  | 0,06%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 850                            | 618 120,00   | 0,91%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 289 461,00   | 0,43%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 379                            | 347 069,25   | 0,51%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 375                            | 333 431,25   | 0,49%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                            | 758 817,00   | 1,12%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 472 017,00   | 0,70%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 85 336,85  | 0,13%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 369                            | 364 457,61   | 0,54%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 476 675,00   | 0,70%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 836 445,00   | 1,23%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 130                            | 124 147,40   | 0,18%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 493 488,00   | 0,73%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 101                            | 89 841,52  | 0,13%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 754 462,50   | 1,11%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 625                            | 643 443,75   | 0,95%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 730                            | 746 870,30   | 1,10%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 329                            | 325 581,69   | 0,48%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 250                          | 1 186 237,50   | 1,75%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 800                          | 2 830 828,00   | 4,17%                               |
| 115 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 000                          | 2 983 530,00   | 4,40%                               |
| 116 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 350                            | 342 583,50   | 0,50%                               |
| 117 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 723 007,50   | 1,07%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -439 277                       | 8 810,66   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 642 982                     | 134 800,33   | 0,20%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -14 000                        | 266,15   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -32 945                        | 4 195,08   | 0,01%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -30 000                        | -12,83   | 0,00%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -125 000                       | 15 829,71  | 0,02%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -47 090                        | 3 769,60   | 0,01%                               |
| 125 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -19 550                        | 1 042,33   | 0,00%                               |
| 126 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -45 800                        | 3 456,17   | 0,01%                               |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -150 000                       | -1 624,19  | 0,00%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 950                            | 764 759,50   | 1,13%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 525                            | 400 790,25   | 0,59%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 706                            | 687 439,26   | 1,01%                               |
| 131 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 171                          | 2 866 837,68   | 4,22%                               |
| 132 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 825                          | 1 955 465,00   | 2,88%                               |
| 133 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 5 825                          | 3 360 267,75   | 4,95%                               |
| 134 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 4 400                          | 143 647,44   | 0,21%                               |
| 135 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 8 088                          | 1 638 165,03   | 2,41%                               |
| 136 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 3 082                          | 652 623,96   | 0,96%                               |
| 137 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 19 000                         | 587 671,58   | 0,87%                               |
| 138 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 20 000                         | 688 824,51   | 1,02%                               |
| 139 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 12 040                         | 4 064 584,11   | 5,99%                               |
| 140 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 166                          | 2 121 987,53   | 3,13%                               |
| 141 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 523                          | 500 745,00   | 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 |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 6                              | 4 325,77   | 0,01%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 54                             | 213 191,58   | 0,31%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 317                            | 221 223,25   | 0,32%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 248                            | 164 920,00   | 0,24%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 452                         | 521 265,00   | 0,75%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 41 538                         | 1 217 271,09   | 1,76%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 315                          | 106 252,00   | 0,15%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 250                            | 9 475,00   | 0,01%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 768                          | 515 044,80   | 0,74%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 347                          | 117 350,00   | 0,17%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 576                         | 276 629,76   | 0,40%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 104 986                        | 467 397,67   | 0,68%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 21 088                         | 1 802 180,48   | 2,61%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 907                            | 1 047 585,00   | 1,52%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 146                          | 220 567,20   | 0,32%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 514                          | 171 893,12   | 0,25%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 296                          | 724 388,00   | 1,05%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 83                             | 12 906,50  | 0,02%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 949                          | 327 987,78   | 0,47%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 378                          | 311 655,10   | 0,45%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 930                          | 65 788,20  | 0,10%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 735                            | 42 027,30  | 0,06%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 341                          | 2 088 865,10   | 3,02%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 447                          | 315 663,00   | 0,46%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 637                         | 98 825,84  | 0,14%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 729                          | 62 935,60  | 0,09%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 176                          | 41 748,00  | 0,06%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 345                          | 155 717,70   | 0,23%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 122                          | 30 406,20  | 0,04%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 108                          | 204 321,60   | 0,30%                               |

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



| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 358                          | 48 806,52  | 0,07%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 882                          | 23 913,12  | 0,03%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 848                          | 138 066,24   | 0,20%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 144                          | 1 136 320,00   | 1,64%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 473                          | 405 572,00   | 0,59%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 562                          | 887 216,00   | 1,28%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 864                          | 276 253,04   | 0,40%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 869                          | 1 084 235,25   | 1,57%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 937                          | 596 983,40   | 0,86%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 391                          | 342 391,20   | 0,50%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 145                            | 1 389 100,00   | 2,01%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 880                          | 576 032,00   | 0,83%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31 038                         | 225 956,64   | 0,33%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 987                            | 75 012,00  | 0,11%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 551                            | 337 763,00   | 0,49%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 617                          | 100 231,10   | 0,14%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 30 358                         | 207 223,71   | 0,30%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 821                            | 32 922,10  | 0,05%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 15 679                         | 650 678,50   | 0,94%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 57 436                         | 360 468,34   | 0,52%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 42 122                         | 2 453 185,28   | 3,55%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 85 608                         | 2 441 540,16   | 3,53%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 53 870                         | 1 889 759,60   | 2,73%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 715                          | 77 649,00  | 0,11%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 544                          | 1 617 739,20   | 2,34%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 048                          | 303 600,00   | 0,44%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 498                          | 72 941,60  | 0,11%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 121                            | 34 848,00  | 0,05%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 131                          | 57 265,99  | 0,08%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 92 962                         | 179 137,77   | 0,26%                               |

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  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 14 310                         | 81 710,10  | 0,12%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 229                            | 125 950,00   | 0,18%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 314                          | 334 714,00   | 0,48%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 6 861                          | 217 493,70   | 0,31%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 466                            | 196 091,00   | 0,28%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 90                             | 52 242,09  | 0,08%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 365                            | 162 977,46   | 0,24%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 375                            | 166 299,48   | 0,24%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 374                            | 264 785,14   | 0,38%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 37 535,99  | 0,05%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 4 026                          | 319 966,71   | 0,46%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 43 296,02  | 0,06%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 139                            | 136 567,73   | 0,20%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 44 068,83  | 0,06%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 78                             | 138 267,40   | 0,20%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 145                            | 51 266,42  | 0,07%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 103                            | 50 691,70  | 0,07%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                             | 67 721,69  | 0,10%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 820                            | 144 027,26   | 0,21%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 261                            | 65 195,19  | 0,09%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                             | 74 696,32  | 0,11%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 167                            | 206 710,47   | 0,30%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 200                            | 37 155,08  | 0,05%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 533                            | 112 176,50   | 0,16%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 372                            | 443 638,91   | 0,64%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 229                            | 76 364,26  | 0,11%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 142                            | 101 594,21   | 0,15%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                             | 37 860,32  | 0,05%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 478                            | 44 369,54  | 0,06%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 170                            | 164 558,29   | 0,24%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 102                            | 75 130,72  | 0,11%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 118                            | 51 199,14  | 0,07%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 52 543,32  | 0,08%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 110                            | 77 060,95  | 0,11%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 342                            | 44 622,94  | 0,06%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 830                            | 603 576,00   | 0,87%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 140                            | 135 081,80   | 0,20%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 320                            | 293 040,00   | 0,42%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 444 575,00   | 0,64%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 421 565,00   | 0,61%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 508 326,00   | 0,74%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 85 336,85  | 0,12%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 303                            | 299 270,07   | 0,43%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 410                            | 390 873,50   | 0,57%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 557 630,00   | 0,81%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 111                            | 106 002,78   | 0,15%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 450                          | 1 192 596,00   | 1,72%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                             | 80 056,80  | 0,12%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 754 462,50   | 1,09%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 51 475,50  | 0,07%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 800                            | 818 488,00   | 1,18%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 303                            | 299 851,83   | 0,43%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 237 247,50   | 0,34%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 590                          | 2 618 515,90   | 3,79%                               |
| 115 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 000                          | 2 983 530,00   | 4,31%                               |
| 116 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 538 345,50   | 0,78%                               |
| 117 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 723 007,50   | 1,05%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -471 985                       | 9 466,69   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 815 167                     | 148 927,44   | 0,22%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -16 000                        | 304,17   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -40 480                        | 5 154,56   | 0,01%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -40 000                        | -17,11   | 0,00%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -110 000                       | 13 930,14  | 0,02%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -48 730                        | 3 900,88   | 0,01%                               |
| 125 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -23 400                        | 1 247,59   | 0,00%                               |
| 126 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -54 400                        | 4 105,14   | 0,01%                               |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -200 000                       | -2 165,59  | 0,00%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 281 753,50   | 0,41%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 267 193,50   | 0,39%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 050                          | 1 022 395,50   | 1,48%                               |
| 131 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 949                          | 1 762 051,92   | 2,55%                               |
| 132 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 240                          | 2 934 928,00   | 4,24%                               |
| 133 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 5 000                          | 2 884 350,00   | 4,17%                               |
| 134 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 5 000                          | 163 235,73   | 0,24%                               |
| 135 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 8 750                          | 1 772 248,28   | 2,56%                               |
| 136 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 3 153                          | 667 658,45   | 0,97%                               |
| 137 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 23 000                         | 711 391,91   | 1,03%                               |
| 138 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 23 000                         | 792 148,19   | 1,15%                               |
| 139 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 12 300                         | 4 152 357,52   | 6,01%                               |
| 140 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 325                          | 2 411 349,47   | 3,49%                               |
| 141 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 870                          | 614 834,63   | 0,89%                               |

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                              | 6 488,66   | 0,01%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 43                             | 169 763,66   | 0,31%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 236                            | 164 696,17   | 0,30%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 227                            | 150 955,00   | 0,27%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 302                         | 476 702,50   | 0,86%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 39 376                         | 1 153 913,68   | 2,08%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 601                          | 129 360,80   | 0,23%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 260                            | 9 854,00   | 0,02%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 141                          | 467 330,10   | 0,84%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 305                          | 115 250,00   | 0,21%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 665                         | 224 930,40   | 0,41%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 95 435                         | 424 876,62   | 0,77%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 19 941                         | 1 704 157,86   | 3,08%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 787                            | 908 985,00   | 1,64%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 995                          | 212 534,00   | 0,38%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 813                          | 145 199,04   | 0,26%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 199                          | 693 784,50   | 1,25%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 85                             | 13 217,50  | 0,02%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 512                          | 279 384,64   | 0,50%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 866                          | 281 984,70   | 0,51%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 914                          | 65 520,36  | 0,12%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 663                            | 37 910,34  | 0,07%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 944                          | 1 933 598,40   | 3,49%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 295                          | 296 055,00   | 0,53%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 229                         | 89 927,28  | 0,16%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 466                          | 53 362,40  | 0,10%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 213                          | 43 061,50  | 0,08%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 080                          | 150 772,80   | 0,27%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 950                            | 25 745,00  | 0,05%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 567                          | 165 488,40   | 0,30%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 179                          | 42 373,26  | 0,08%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 672                          | 22 619,52  | 0,04%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 519                          | 126 261,72   | 0,23%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 066                          | 1 094 980,00   | 1,98%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 408                          | 394 912,00   | 0,71%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 432                          | 813 376,00   | 1,47%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 336                          | 251 378,96   | 0,45%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 869                          | 961 985,25   | 1,74%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 790                          | 551 678,00   | 1,00%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 168                          | 310 457,60   | 0,56%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 123                            | 1 178 340,00   | 2,13%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 657                          | 507 704,80   | 0,92%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31 210                         | 227 208,80   | 0,41%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 921                            | 69 996,00  | 0,13%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 504                            | 308 952,00   | 0,56%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 300                          | 88 090,00  | 0,16%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 27 212                         | 185 749,11   | 0,34%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 723                            | 28 992,30  | 0,05%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 13 361                         | 554 481,50   | 1,00%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 51 651                         | 324 161,68   | 0,59%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 38 467                         | 2 240 318,08   | 4,05%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 78 500                         | 2 238 820,00   | 4,04%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 49 937                         | 1 751 789,96   | 3,16%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 376                          | 67 953,60  | 0,12%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 424                          | 1 582 723,20   | 2,86%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 201                          | 315 075,00   | 0,57%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 196                          | 64 123,20  | 0,12%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 102                            | 29 376,00  | 0,05%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 845                          | 52 035,05  | 0,09%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 83 910                         | 161 694,57   | 0,29%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 13 009                         | 74 281,39  | 0,13%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 192                            | 105 600,00   | 0,19%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 953                          | 298 253,00   | 0,54%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 925                          | 187 822,50   | 0,34%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 403                            | 169 580,84   | 0,31%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 76                             | 44 115,54  | 0,08%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 271                            | 121 005,19   | 0,22%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 278                            | 123 283,35   | 0,22%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 278                            | 196 818,90   | 0,36%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 31 280,00  | 0,06%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 3 458                          | 274 824,83   | 0,50%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 37 884,02  | 0,07%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 104                            | 102 180,17   | 0,18%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 59                             | 36 111,96  | 0,07%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 58                             | 102 814,22   | 0,19%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 121                            | 42 780,94  | 0,08%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 82                             | 40 356,50  | 0,07%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 56 082,02  | 0,10%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 621                            | 109 074,30   | 0,20%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 222                            | 55 453,38  | 0,10%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 39                             | 59 452,17  | 0,11%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 124                            | 153 485,62   | 0,28%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 165                            | 30 652,94  | 0,06%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 392                            | 82 501,29  | 0,15%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 320                            | 381 624,87   | 0,69%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 196                            | 65 359,80  | 0,12%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 119                            | 85 138,81  | 0,15%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                             | 31 143,16  | 0,06%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 386                            | 35 829,80  | 0,06%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 126                            | 121 966,74   | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 81                             | 59 662,63  | 0,11%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 99                             | 42 955,21  | 0,08%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 71                             | 42 392,90  | 0,08%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 60 948,20  | 0,11%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 276                            | 36 011,49  | 0,07%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 363 600,00   | 0,66%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 156                            | 150 519,72   | 0,27%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 211                            | 193 223,25   | 0,35%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 185                            | 164 492,75   | 0,30%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 548 034,50   | 0,99%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 450                            | 326 781,00   | 0,59%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 42 668,42  | 0,08%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 202                            | 199 513,38   | 0,36%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 23 833,75  | 0,04%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 278 815,00   | 0,50%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 67                             | 63 983,66  | 0,12%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 575 736,00   | 1,04%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 75                             | 66 714,00  | 0,12%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 251 487,50   | 0,45%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 306 933,00   | 0,55%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 252                            | 249 381,72   | 0,45%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 710                            | 717 817,10   | 1,30%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 000                          | 1 989 020,00   | 3,59%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 350                            | 342 583,50   | 0,62%                               |
| 115 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 482 005,00   | 0,87%                               |
| 116 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -423 929                       | 8 502,82   | 0,02%                               |
| 117 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 711 540                     | 140 425,25   | 0,25%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -17 000                        | 323,18   | 0,00%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -37 255                        | 4 743,90   | 0,01%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -35 000                        | -14,97   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -90 000                        | 11 397,39  | 0,02%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -41 050                        | 3 286,09   | 0,01%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -17 300                        | 922,37   | 0,00%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -36 100                        | 2 724,18   | 0,00%                               |
| 125 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -190 000                       | -2 057,31  | 0,00%                               |
| 126 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 250                            | 201 252,50   | 0,36%                               |
| 127 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 250                            | 190 852,50   | 0,34%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 97 371,00  | 0,18%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 386                          | 1 253 054,88   | 2,26%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 750                          | 2 595 750,00   | 4,69%                               |
| 131 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 000                          | 1 730 610,00   | 3,13%                               |
| 132 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 4 500                          | 146 912,16   | 0,27%                               |
| 133 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 8 072                          | 1 634 924,35   | 2,95%                               |
| 134 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 2 793                          | 591 427,23   | 1,07%                               |
| 135 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 23 000                         | 711 391,91   | 1,28%                               |
| 136 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 21 000                         | 723 265,73   | 1,31%                               |
| 137 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 11 940                         | 4 030 825,10   | 7,28%                               |
| 138 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 198                          | 2 180 223,90   | 3,94%                               |
| 139 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 695                          | 557 296,63   | 1,01%                               |

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 |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 4                              | 2 883,85   | 0,01%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 30                             | 118 439,77   | 0,33%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 169                            | 117 939,21   | 0,33%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 144                            | 95 760,00  | 0,27%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 063                          | 312 441,25   | 0,87%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 25 783                         | 755 570,82   | 2,10%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 009                          | 81 527,20  | 0,23%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 191                            | 7 238,90   | 0,02%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 103                          | 312 238,30   | 0,87%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 557                          | 77 850,00  | 0,22%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 988                          | 159 626,88   | 0,44%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 59 085                         | 263 046,42   | 0,73%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 133                         | 1 122 346,18   | 3,13%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 523                            | 604 065,00   | 1,68%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 643                          | 140 607,60   | 0,39%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 548                          | 97 027,84  | 0,27%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 437                          | 453 373,50   | 1,26%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 53                             | 8 241,50   | 0,02%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 615                          | 179 620,30   | 0,50%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 050                          | 176 747,50   | 0,49%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 446                          | 40 946,04  | 0,11%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 397                            | 22 700,46  | 0,06%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 142                          | 1 228 836,20   | 3,42%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 582                          | 204 078,00   | 0,57%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 085                          | 57 417,20  | 0,16%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 028                          | 37 419,20  | 0,10%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 776                            | 27 548,00  | 0,08%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 028                          | 112 482,48   | 0,31%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 617                            | 16 720,70  | 0,05%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 365                          | 109 998,00   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 783                            | 28 141,02  | 0,08%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 513                          | 15 480,08  | 0,04%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 268                          | 81 375,84  | 0,23%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 384                          | 733 520,00   | 2,04%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 509                          | 247 476,00   | 0,69%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 943                            | 535 624,00   | 1,49%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 376                          | 159 043,36   | 0,44%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 130                          | 627 142,50   | 1,75%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 169                          | 360 285,80   | 1,00%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 487                          | 212 938,40   | 0,59%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 85                             | 814 300,00   | 2,27%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 079                          | 330 605,60   | 0,92%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 19 819                         | 144 282,32   | 0,40%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 658                            | 50 008,00  | 0,14%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 343                            | 210 259,00   | 0,59%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 556                          | 59 594,80  | 0,17%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17 579                         | 119 994,25   | 0,33%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 473                            | 18 967,30  | 0,05%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 8 655                          | 359 182,50   | 1,00%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 33 224                         | 208 513,82   | 0,58%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 24 927                         | 1 451 748,48   | 4,04%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 50 744                         | 1 447 218,88   | 4,03%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 32 253                         | 1 131 435,24   | 3,15%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 700                          | 48 620,00  | 0,14%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 626                          | 1 058 066,80   | 2,95%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 975                          | 223 125,00   | 0,62%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 539                          | 44 938,80  | 0,13%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 59                             | 16 992,00  | 0,05%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 947                          | 35 610,63  | 0,10%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 53 665                         | 103 412,46   | 0,29%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                  | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | TOYA S.A.                       | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 8 876                          | 50 681,96  | 0,14%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 132                            | 72 600,00  | 0,20%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.   | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 029                          | 204 929,00   | 0,57%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 009                          | 127 085,30   | 0,35%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.    | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 215                            | 90 471,17  | 0,25%                               |
| 66  | AGCO CORP                       | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                             | 29 603,85  | 0,08%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                   | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 194                            | 86 623,64  | 0,24%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 88 249,59  | 0,25%                               |
| 69  | APPLE INC.                      | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 200                            | 141 596,33   | 0,39%                               |
| 70  | AUTODESK INC                    | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 19 661,71  | 0,05%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP               | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 2 403                          | 190 978,63   | 0,53%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC      | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 26 158,01  | 0,07%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                 | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 73                             | 71 722,62  | 0,20%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.              | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 22 646,48  | 0,06%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                 | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 72 679,02  | 0,20%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                  | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 83                             | 29 345,60  | 0,08%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC               | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 25 591,93  | 0,07%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC      | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 38 093,45  | 0,11%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC            | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 427                            | 74 999,56  | 0,21%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 153                            | 38 217,87  | 0,11%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 38 110,37  | 0,11%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 108 925,28   | 0,30%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC             | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 106                            | 19 692,19  | 0,05%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION             | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 280                            | 58 929,49  | 0,16%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                    | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 221                            | 263 559,68   | 0,73%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A         | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 136                            | 45 351,70  | 0,13%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 57 236,17  | 0,16%                               |
| 88  | SITIME CORP                     | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 20 151,46  | 0,06%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP    | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 248                            | 23 020,18  | 0,06%                               |
| 90  | VISA INC.                       | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 89                             | 86 151,11  | 0,24%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 38 301,94  | 0,11%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 67                             | 29 070,70  | 0,08%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 45                             | 26 868,74  | 0,07%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 56                             | 39 231,03  | 0,11%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 177                            | 23 094,33  | 0,06%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 218 160,00   | 0,61%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 131                            | 126 397,97   | 0,35%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 136                            | 124 542,00   | 0,35%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 133 372,50   | 0,37%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 210 782,50   | 0,59%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 325                            | 236 008,50   | 0,66%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 15                             | 25 601,05  | 0,07%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 101                            | 99 756,69  | 0,28%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 23 833,75  | 0,07%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 43                             | 41 064,14  | 0,11%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 493 488,00   | 1,37%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 62                             | 55 150,24  | 0,15%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 150 892,50   | 0,42%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 277                            | 283 401,47   | 0,79%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 201                            | 198 911,61   | 0,55%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 285                            | 288 137,85   | 0,80%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 250                          | 1 243 137,50   | 3,46%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 146 821,50   | 0,41%                               |
| 114 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -283 549                       | 5 687,19   | 0,02%                               |
| 115 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 120 372                     | 91 922,19  | 0,26%                               |
| 116 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -9 900                         | 188,20   | 0,00%                               |
| 117 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -22 890                        | 2 914,72   | 0,01%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -25 000                        | -10,69   | 0,00%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -70 000                        | 8 864,64   | 0,02%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -30 800                        | 2 465,57   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -12 450                        | 663,78   | 0,00%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -24 400                        | 1 841,28   | 0,01%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -100 000                       | -1 082,79  | 0,00%                               |
| 124 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 150                            | 120 751,50   | 0,34%                               |
| 125 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 180                            | 137 413,80   | 0,38%                               |
| 126 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 250                            | 243 427,50   | 0,68%                               |
| 127 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 497 244,00   | 1,38%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 860                          | 1 979 692,00   | 5,51%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 110                          | 1 217 195,70   | 3,39%                               |
| 130 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 3 500                          | 114 265,01   | 0,32%                               |
| 131 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 5 077                          | 1 028 309,08   | 2,86%                               |
| 132 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 2 072                          | 438 753,03   | 1,22%                               |
| 133 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 16 000                         | 494 881,33   | 1,38%                               |
| 134 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 15 000                         | 516 618,38   | 1,44%                               |
| 135 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 7 463                          | 2 519 434,48   | 7,02%                               |
| 136 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 759                            | 1 381 293,77   | 3,85%                               |
| 137 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 273                          | 418 547,85   | 1,17%                               |

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 |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 2                              | 1 441,92   | 0,01%                               |
| 2   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 21                             | 82 907,84  | 0,40%                               |
| 3   | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 124                            | 86 535,28  | 0,41%                               |
| 4   | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 92                             | 61 180,00  | 0,29%                               |
| 5   | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 917                          | 190 533,75   | 0,91%                               |
| 6   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 15 073                         | 441 714,27   | 2,11%                               |
| 7   | ALUMETAL S.A.                    | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 545                            | 44 036,00  | 0,21%                               |
| 8   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 108                            | 4 093,20   | 0,02%                               |
| 9   | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 387                          | 181 650,70   | 0,87%                               |
| 10  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 028                          | 51 400,00  | 0,25%                               |
| 11  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 324                          | 94 554,24  | 0,45%                               |
| 12  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 34 586                         | 153 976,87   | 0,74%                               |
| 13  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 506                          | 641 462,76   | 3,07%                               |
| 14  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 310                            | 358 050,00   | 1,71%                               |
| 15  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 449                          | 77 086,80  | 0,37%                               |
| 16  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 470                          | 55 977,60  | 0,27%                               |
| 17  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 810                            | 255 555,00   | 1,22%                               |
| 18  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 29                             | 4 509,50   | 0,02%                               |
| 19  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 939                            | 104 435,58   | 0,50%                               |
| 20  | CIECH S.A.                       | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 643                          | 95 211,85  | 0,46%                               |
| 21  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 339                          | 22 414,86  | 0,11%                               |
| 22  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 222                            | 12 693,96  | 0,06%                               |
| 23  | DINO POLSKA S.A.                 | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 721                          | 673 083,10   | 3,22%                               |
| 24  | DOM DEVELOPMENT S.A.             | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 903                            | 116 487,00   | 0,56%                               |
| 25  | ENEA S.A.                        | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 599                          | 29 065,68  | 0,14%                               |
| 26  | ENTER AIR S.A.                   | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 587                            | 21 366,80  | 0,10%                               |
| 27  | ERBUD S.A.                       | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 433                            | 15 371,50  | 0,07%                               |
| 28  | EUROCASH S.A.                    | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 617                          | 67 493,22  | 0,32%                               |
| 29  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.         | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 355                            | 9 620,50   | 0,05%                               |
| 30  | FERRO S.A.                       | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 270                          | 57 204,00  | 0,27%                               |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 458                            | 16 460,52  | 0,08%                               |
| 32  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                        | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 238                          | 7 626,08   | 0,04%                               |
| 33  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 302                          | 46 715,76  | 0,22%                               |
| 34  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 761                            | 403 330,00   | 1,93%                               |
| 35  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 858                            | 140 712,00   | 0,67%                               |
| 36  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 533                            | 302 744,00   | 1,45%                               |
| 37  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 932                          | 91 016,52  | 0,44%                               |
| 38  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 875                          | 351 468,75   | 1,68%                               |
| 39  | KRUK S.A.                                      | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 671                            | 206 802,20   | 0,99%                               |
| 40  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                         | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 893                            | 127 877,60   | 0,61%                               |
| 41  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 52                             | 498 160,00   | 2,38%                               |
| 42  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 618                            | 189 355,20   | 0,91%                               |
| 43  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 328                         | 82 467,84  | 0,39%                               |
| 44  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 362                            | 27 512,00  | 0,13%                               |
| 45  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 186                            | 114 018,00   | 0,55%                               |
| 46  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 840                            | 32 172,00  | 0,15%                               |
| 47  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 596                          | 65 502,30  | 0,31%                               |
| 48  | PCF GROUP S.A.                                 | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 295                            | 11 829,50  | 0,06%                               |
| 49  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 5 052                          | 209 658,00   | 1,00%                               |
| 50  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 689                         | 117 292,16   | 0,56%                               |
| 51  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.              | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 084                         | 820 252,16   | 3,92%                               |
| 52  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 29 497                         | 841 254,44   | 4,02%                               |
| 53  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 406                         | 645 682,48   | 3,09%                               |
| 54  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 986                            | 28 199,60  | 0,13%                               |
| 55  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                     | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 031                          | 592 645,80   | 2,83%                               |
| 56  | SELVITA S.A.                                   | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 642                          | 123 150,00   | 0,59%                               |
| 57  | SHOPER S.A.                                    | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 851                            | 24 849,20  | 0,12%                               |
| 58  | STALPRODUKT S.A.                               | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 34                             | 9 792,00   | 0,05%                               |
| 59  | STS HOLDING S.A.                               | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 119                          | 20 466,51  | 0,10%                               |
| 60  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                     | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 29 150                         | 56 172,05  | 0,27%                               |

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 |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 940                          | 28 207,40  | 0,13%                               |
| 62  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 70                             | 38 500,00  | 0,18%                               |
| 63  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 216                          | 122 816,00   | 0,59%                               |
| 64  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 347                          | 74 399,90  | 0,36%                               |
| 65  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 167                            | 70 272,95  | 0,34%                               |
| 66  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 17 994,50  | 0,09%                               |
| 67  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 146                            | 65 190,99  | 0,31%                               |
| 68  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 147                            | 65 189,40  | 0,31%                               |
| 69  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 147                            | 104 073,30   | 0,50%                               |
| 70  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 11 618,28  | 0,06%                               |
| 71  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 1 350                          | 107 291,38   | 0,51%                               |
| 72  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 14 432,01  | 0,07%                               |
| 73  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 53 055,09  | 0,25%                               |
| 74  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 14 689,61  | 0,07%                               |
| 75  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 53 179,77  | 0,25%                               |
| 76  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                             | 18 031,64  | 0,09%                               |
| 77  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 17 717,49  | 0,08%                               |
| 78  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 21                             | 22 221,18  | 0,11%                               |
| 79  | FREEMONT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 311                            | 54 624,97  | 0,26%                               |
| 80  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 93                             | 23 230,47  | 0,11%                               |
| 81  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 25 915,05  | 0,12%                               |
| 82  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 80 456,17  | 0,38%                               |
| 83  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 11 332,30  | 0,05%                               |
| 84  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 210                            | 44 197,12  | 0,21%                               |
| 85  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                            | 149 072,21   | 0,71%                               |
| 86  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 82                             | 27 344,41  | 0,13%                               |
| 87  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 50                             | 35 772,61  | 0,17%                               |
| 88  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 11 602,36  | 0,06%                               |
| 89  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 160                            | 14 851,73  | 0,07%                               |
| 90  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 66                             | 63 887,34  | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 26 516,73  | 0,13%                               |
| 92  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 18 223,42  | 0,09%                               |
| 93  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 17 315,41  | 0,08%                               |
| 94  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 39                             | 27 321,61  | 0,13%                               |
| 95  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 114                            | 14 874,31  | 0,07%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 109 080,00   | 0,52%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 63                             | 60 786,81  | 0,29%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 62                             | 56 776,50  | 0,27%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                             | 80 023,50  | 0,38%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 84 313,00  | 0,40%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 125                            | 90 772,50  | 0,43%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105359                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 17 067,37  | 0,08%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 49 384,50  | 0,24%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 23 833,75  | 0,11%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 55 763,00  | 0,27%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 16                             | 15 279,68  | 0,07%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 350                            | 287 868,00   | 1,38%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6                              | 5 337,12   | 0,03%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 100 595,00   | 0,48%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                             | 92 079,90  | 0,44%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 148 441,50   | 0,71%                               |
| 112 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 260                            | 262 862,60   | 1,26%                               |
| 113 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 497 255,00   | 2,38%                               |
| 114 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 97 881,00  | 0,47%                               |
| 115 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -173 860                       | 3 487,14   | 0,02%                               |
| 116 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -632 450                       | 51 890,08  | 0,25%                               |
| 117 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -6 000                         | 114,06   | 0,00%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -14 425                        | 1 836,82   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -20 000                        | -8,55  | 0,00%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -60 000                        | 7 598,26   | 0,04%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                           | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu                 | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -22 520                        | 1 802,75   | 0,01%                               |
| 122 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -9 200                         | 490,51   | 0,00%                               |
| 123 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -21 600                        | 1 629,98   | 0,01%                               |
| 124 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -45 000                        | -487,26  | 0,00%                               |
| 125 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 40 250,50  | 0,19%                               |
| 126 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 76 341,00  | 0,37%                               |
| 127 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 150                            | 146 056,50   | 0,70%                               |
| 128 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 316 428,00   | 1,51%                               |
| 129 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 550                          | 1 072 910,00   | 5,13%                               |
| 130 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 800                          | 1 038 366,00   | 4,97%                               |
| 131 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 2 000                          | 65 294,29  | 0,31%                               |
| 132 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 2 993                          | 606 210,18   | 2,90%                               |
| 133 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 1 352                          | 286 290,59   | 1,37%                               |
| 134 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 8 000                          | 247 440,66   | 1,18%                               |
| 135 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 7 500                          | 258 309,19   | 1,24%                               |
| 136 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 4 297                          | 1 450 624,41   | 6,94%                               |
| 137 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 441                            | 802 569,90   | 3,84%                               |
| 138 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 674                            | 221 603,50   | 1,06%                               |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT                 | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 7                              | 27 635,95  | 0,42%                               |
| 2   | SIEMENS AG                                     | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 40                             | 27 914,61  | 0,42%                               |
| 3   | 11 BIT STUDIOS S.A.                            | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 33                             | 21 945,00  | 0,33%                               |
| 4   | ALIOR BANK S.A.                                | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 882                          | 72 927,50  | 1,10%                               |
| 5   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME                     | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 5 073                          | 148 664,27   | 2,24%                               |
| 6   | ALUMETAL S.A.                                  | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 135                            | 10 908,00  | 0,16%                               |
| 7   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.                 | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 22                             | 833,80   | 0,01%                               |
| 8   | ASSECO POLAND S.A.                             | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 773                            | 58 825,30  | 0,89%                               |
| 9   | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.               | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 411                            | 20 550,00  | 0,31%                               |
| 10  | AUTO PARTNER S.A.                              | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 666                          | 29 588,16  | 0,45%                               |
| 11  | BANK MILLENNIUM S.A.                           | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 691                         | 56 500,33  | 0,85%                               |
| 12  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 380                          | 203 394,80   | 3,07%                               |
| 13  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 95                             | 109 725,00   | 1,65%                               |
| 14  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 490                            | 26 068,00  | 0,39%                               |
| 15  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 474                            | 18 049,92  | 0,27%                               |
| 16  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 256                            | 80 768,00  | 1,22%                               |
| 17  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.                       | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7                              | 1 088,50   | 0,02%                               |
| 18  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 274                            | 30 474,28  | 0,46%                               |
| 19  | CIECH S.A.                                     | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 542                            | 31 408,90  | 0,47%                               |
| 20  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 380                            | 6 361,20   | 0,10%                               |
| 21  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 72                             | 4 116,96   | 0,06%                               |
| 22  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 551                            | 215 496,10   | 3,25%                               |
| 23  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 251                            | 32 379,00  | 0,49%                               |
| 24  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 304                          | 8 241,28   | 0,12%                               |
| 25  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 144                            | 5 241,60   | 0,08%                               |
| 26  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 98                             | 3 479,00   | 0,05%                               |
| 27  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 348                          | 25 153,68  | 0,38%                               |
| 28  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82                             | 2 222,20   | 0,03%                               |
| 29  | FERRO S.A.                                     | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 564                            | 14 212,80  | 0,21%                               |
| 30  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 157                            | 5 642,58   | 0,09%                               |

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

| 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  | GLOBE TRADE CENTRE S.A.                       | PLGTC0000037                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 286                            | 1 761,76   | 0,03%                               |
| 32  | GRUPA AZOTY S.A.                              | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 457                            | 16 397,16  | 0,25%                               |
| 33  | GRUPA KĘTY S.A.                               | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 228                            | 120 840,00   | 1,82%                               |
| 34  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                          | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 303                            | 49 692,00  | 0,75%                               |
| 35  | INTER CARS S.A.                               | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 157                            | 89 176,00  | 1,34%                               |
| 36  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.               | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 599                            | 28 218,89  | 0,43%                               |
| 37  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                        | PLKGHM0000017                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 899                            | 109 902,75   | 1,66%                               |
| 38  | KRUK S.A.                                     | PLKRRK0000010                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 212                            | 65 338,40  | 0,98%                               |
| 39  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                        | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 368                            | 52 697,60  | 0,79%                               |
| 40  | LPP S.A.                                      | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18                             | 172 440,00   | 2,60%                               |
| 41  | MBANK S.A.                                    | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 228                            | 69 859,20  | 1,05%                               |
| 42  | MIRBUD S.A.                                   | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 515                          | 25 589,20  | 0,39%                               |
| 43  | MLP GROUP S.A.                                | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 99                             | 7 524,00   | 0,11%                               |
| 44  | NEUCA S.A.                                    | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 53                             | 32 489,00  | 0,49%                               |
| 45  | OPONEO.PL S.A.                                | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 211                            | 8 081,30   | 0,12%                               |
| 46  | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 759                          | 18 832,93  | 0,28%                               |
| 47  | PCF GROUP S.A.                                | PLPCFGR00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 67                             | 2 686,70   | 0,04%                               |
| 48  | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 1 983                          | 82 294,50  | 1,24%                               |
| 49  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 853                          | 36 733,43  | 0,55%                               |
| 50  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.             | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 402                          | 256 372,48   | 3,86%                               |
| 51  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 601                          | 273 820,52   | 4,13%                               |
| 52  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 944                          | 208 515,52   | 3,14%                               |
| 53  | RAINBOW TOURS S.A.                            | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 235                            | 6 721,00   | 0,10%                               |
| 54  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                    | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 665                            | 194 047,00   | 2,93%                               |
| 55  | SELVITA S.A.                                  | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 519                            | 38 925,00  | 0,59%                               |
| 56  | SHOPER S.A.                                   | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 221                            | 6 453,20   | 0,10%                               |
| 57  | STALPRODUKT S.A.                              | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12                             | 3 456,00   | 0,05%                               |
| 58  | STS HOLDING S.A.                              | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 281                            | 5 139,49   | 0,08%                               |
| 59  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                    | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 136                          | 17 605,07  | 0,27%                               |
| 60  | TOYA S.A.                                     | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 243                          | 7 097,53   | 0,11%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 18                             | 9 900,00   | 0,15%                               |
| 62  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 341                            | 34 441,00  | 0,52%                               |
| 63  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 816                            | 25 867,20  | 0,39%                               |
| 64  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 84                             | 35 346,88  | 0,53%                               |
| 65  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 6 965,61   | 0,11%                               |
| 66  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 47                             | 20 986,14  | 0,32%                               |
| 67  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 20 399,40  | 0,31%                               |
| 68  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 33 983,12  | 0,51%                               |
| 69  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 3 574,86   | 0,05%                               |
| 70  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 429                            | 34 094,79  | 0,51%                               |
| 71  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 5 412,00   | 0,08%                               |
| 72  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 16 702,53  | 0,25%                               |
| 73  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 5 508,60   | 0,08%                               |
| 74  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 17 726,59  | 0,27%                               |
| 75  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 7 071,23   | 0,11%                               |
| 76  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 7 382,29   | 0,11%                               |
| 77  | ESTEE LAUDER COMPANIES INC       | US5184391044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 7 407,06   | 0,11%                               |
| 78  | FREEPORT-MCMORAN INC             | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 109                            | 19 145,09  | 0,29%                               |
| 79  | INGERSOLL-RAND INC               | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 9 242,23   | 0,14%                               |
| 80  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC    | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 10 670,90  | 0,16%                               |
| 81  | MICROSOFT CORPORATION            | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 24 755,74  | 0,37%                               |
| 82  | MOBILEYE GLOBAL INC              | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 4 087,06   | 0,06%                               |
| 83  | NEWMONT CORPORATION              | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 13 680,06  | 0,21%                               |
| 84  | NVIDIA CORP.                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 47 703,11  | 0,72%                               |
| 85  | PLANET FITNESS INC CL A          | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 10 670,99  | 0,16%                               |
| 86  | QUANTA SERVICES INC              | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 14 309,04  | 0,22%                               |
| 87  | SITIME CORP                      | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 4 274,55   | 0,06%                               |
| 88  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP     | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                             | 5 940,69   | 0,09%                               |
| 89  | VISA INC.                        | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 18 391,81  | 0,28%                               |
| 90  | VULCAN MATERIALS CO              | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 11 048,64  | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 6 942,26   | 0,10%                               |
| 92  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 6 567,91   | 0,10%                               |
| 93  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 11 208,87  | 0,17%                               |
| 94  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 6 001,92   | 0,09%                               |
| 95  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 36 360,00  | 0,55%                               |
| 96  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 12                             | 11 578,44  | 0,17%                               |
| 97  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7                              | 6 410,25   | 0,10%                               |
| 98  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 8 891,50   | 0,13%                               |
| 99  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 18 154,50  | 0,27%                               |
| 100 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5                              | 4 938,45   | 0,07%                               |
| 101 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 15                             | 14 300,25  | 0,22%                               |
| 102 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 55 763,00  | 0,84%                               |
| 103 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3                              | 2 864,94   | 0,04%                               |
| 104 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 82 248,00  | 1,24%                               |
| 105 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1                              | 889,52   | 0,01%                               |
| 106 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 25 148,75  | 0,38%                               |
| 107 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 64                             | 65 479,04  | 0,99%                               |
| 108 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 740,25  | 0,37%                               |
| 109 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 10 110,10  | 0,15%                               |
| 110 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 240                            | 238 682,40   | 3,60%                               |
| 111 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 470,25  | 0,37%                               |
| 112 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -54 813                        | 1 099,39   | 0,02%                               |
| 113 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -200 888                       | 16 482,08  | 0,25%                               |
| 114 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -1 000                         | 19,01  | 0,00%                               |
| 115 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -5 865                         | 746,83   | 0,01%                               |
| 116 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -6 000                         | -2,57  | 0,00%                               |
| 117 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -20 000                        | 2 532,75   | 0,04%                               |
| 118 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -6 080                         | 486,71   | 0,01%                               |
| 119 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -2 950                         | 157,28   | 0,00%                               |
| 120 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -5 950                         | 449,00   | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -20 000                        | -216,56  | 0,00%                               |
| 122 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 40 250,50  | 0,61%                               |
| 123 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 20                             | 15 268,20  | 0,23%                               |
| 124 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 90 408,00  | 1,36%                               |
| 125 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 515                            | 356 483,00   | 5,37%                               |
| 126 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 505                            | 291 319,35   | 4,39%                               |
| 127 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 300                            | 9 794,14   | 0,15%                               |
| 128 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 1 001                          | 202 745,20   | 3,06%                               |
| 129 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 405                            | 85 760,12  | 1,29%                               |
| 130 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 400                          | 43 302,12  | 0,65%                               |
| 131 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 300                          | 44 773,59  | 0,67%                               |
| 132 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 467                          | 495 244,59   | 7,47%                               |
| 133 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 148                            | 269 343,19   | 4,06%                               |
| 134 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 243                            | 79 895,62  | 1,20%                               |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT                 | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 1                              | 3 947,99   | 0,90%                               |
| 2   | SIEMENS AG                                     | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 3                              | 2 093,60   | 0,48%                               |
| 3   | 11 BIT STUDIOS S.A.                            | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1                              | 665,00   | 0,15%                               |
| 4   | ALIOR BANK S.A.                                | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 125                            | 4 843,75   | 1,11%                               |
| 5   | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME                     | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 282                            | 8 264,01   | 1,89%                               |
| 6   | ALUMETAL S.A.                                  | PLALMTL00023                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5                              | 404,00   | 0,09%                               |
| 7   | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.                 | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4                              | 151,60   | 0,03%                               |
| 8   | ASSECO POLAND S.A.                             | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 45                             | 3 424,50   | 0,78%                               |
| 9   | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.               | PLASSE00014                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 25                             | 1 250,00   | 0,29%                               |
| 10  | AUTO PARTNER S.A.                              | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 90                             | 1 598,40   | 0,37%                               |
| 11  | BANK MILLENNIUM S.A.                           | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 845                            | 3 761,94   | 0,86%                               |
| 12  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 141                            | 12 049,86  | 2,76%                               |
| 13  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7                              | 8 085,00   | 1,85%                               |
| 14  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 23                             | 1 223,60   | 0,28%                               |
| 15  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 24                             | 913,92   | 0,21%                               |
| 16  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17                             | 5 363,50   | 1,23%                               |
| 17  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 26                             | 2 891,72   | 0,66%                               |
| 18  | CIECH S.A.                                     | PLCIECH00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 46                             | 2 665,70   | 0,61%                               |
| 19  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 24                             | 401,76   | 0,09%                               |
| 20  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 114,36   | 0,03%                               |
| 21  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 36                             | 14 079,60  | 3,22%                               |
| 22  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11                             | 1 419,00   | 0,32%                               |
| 23  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 68                             | 429,76   | 0,10%                               |
| 24  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 72,80  | 0,02%                               |
| 25  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 71,00  | 0,02%                               |
| 26  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 117                            | 2 183,22   | 0,50%                               |
| 27  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 54,20  | 0,01%                               |
| 28  | FERRO S.A.                                     | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16                             | 403,20   | 0,09%                               |
| 29  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1                              | 35,94  | 0,01%                               |
| 30  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 26                             | 932,88   | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31  | GRUPA KĘTY S.A.                               | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 15                             | 7 950,00   | 1,82%                               |
| 32  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                          | PLBSK000017                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 15                             | 2 460,00   | 0,56%                               |
| 33  | INTER CARS S.A.                               | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 10                             | 5 680,00   | 1,30%                               |
| 34  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.               | PLJSW000015                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 44                             | 2 072,84   | 0,47%                               |
| 35  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                        | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 55                             | 6 723,75   | 1,54%                               |
| 36  | KRUK S.A.                                     | PLKRRK000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 15                             | 4 623,00   | 1,06%                               |
| 37  | LIVECHAT SOFTWARE S.A.                        | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 20                             | 2 864,00   | 0,65%                               |
| 38  | LPP S.A.                                      | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1                              | 9 580,00   | 2,19%                               |
| 39  | MBANK S.A.                                    | PLBRE000012                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 16                             | 4 902,40   | 1,12%                               |
| 40  | MIRBUD S.A.                                   | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 214                            | 1 557,92   | 0,36%                               |
| 41  | NEUCA S.A.                                    | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3                              | 1 839,00   | 0,42%                               |
| 42  | OPONEO.PL S.A.                                | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 6                              | 229,80   | 0,05%                               |
| 43  | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 133                            | 907,86   | 0,21%                               |
| 44  | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 178                            | 7 387,00   | 1,69%                               |
| 45  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 386                            | 2 422,54   | 0,55%                               |
| 46  | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.             | PLPKN000018                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 286                            | 16 656,64  | 3,81%                               |
| 47  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 620                            | 17 682,40  | 4,04%                               |
| 48  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 370                            | 12 979,60  | 2,97%                               |
| 49  | RAINBOW TOURS S.A.                            | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3                              | 85,80  | 0,02%                               |
| 50  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                    | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 41                             | 11 963,80  | 2,74%                               |
| 51  | SELVITA S.A.                                  | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 28                             | 2 100,00   | 0,48%                               |
| 52  | SHOPER S.A.                                   | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 7                              | 204,40   | 0,05%                               |
| 53  | STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.                    | PLSTLEX00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 77                             | 207,90   | 0,05%                               |
| 54  | STALPRODUKT S.A.                              | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1                              | 288,00   | 0,07%                               |
| 55  | STS HOLDING S.A.                              | PLSTSHL00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 6                              | 109,74   | 0,03%                               |
| 56  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                    | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 715                            | 1 377,81   | 0,32%                               |
| 57  | TOYA S.A.                                     | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 9                              | 51,39  | 0,01%                               |
| 58  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                 | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12                             | 1 212,00   | 0,28%                               |
| 59  | X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA              | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 48                             | 1 521,60   | 0,35%                               |
| 60  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.                  | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 2 103,98   | 0,48%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61  | AGCO CORP                               | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 580,47   | 0,13%                               |
| 62  | ALPHABET INC.                           | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 1 339,54   | 0,31%                               |
| 63  | AMAZON.COM, INC.                        | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 1 773,86   | 0,41%                               |
| 64  | APPLE INC.                              | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 2 831,93   | 0,65%                               |
| 65  | AUTODESK INC                            | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 893,71   | 0,20%                               |
| 66  | BARRICK GOLD CORP                       | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 26                             | 2 066,37   | 0,47%                               |
| 67  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC              | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 902,00   | 0,21%                               |
| 68  | CATERPILLAR INC                         | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 982,50   | 0,22%                               |
| 69  | CLEAN HARBORS INC.                      | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 224,13   | 0,28%                               |
| 70  | DEERE & COMPANY                         | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 772,66   | 0,41%                               |
| 71  | ELF BEAUTY INC                          | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 707,12   | 0,16%                               |
| 72  | EOG RESOURCES INC                       | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 492,15   | 0,11%                               |
| 73  | FREEMONT-MCMORAN INC                    | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 1 053,86   | 0,24%                               |
| 74  | INGERSOLL-RAND INC                      | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 249,79   | 0,06%                               |
| 75  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC           | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 524,41   | 0,35%                               |
| 76  | MICROSOFT CORPORATION                   | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 2 475,57   | 0,57%                               |
| 77  | MOBILEYE GLOBAL INC                     | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 1 486,20   | 0,34%                               |
| 78  | NEWMONT CORPORATION                     | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 841,85   | 0,19%                               |
| 79  | NVIDIA CORP.                            | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 3 577,73   | 0,82%                               |
| 80  | PLANET FITNESS INC CL A                 | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 666,94   | 0,15%                               |
| 81  | QUANTA SERVICES INC                     | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 715,45   | 0,16%                               |
| 82  | SITIME CORP                             | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 221,30   | 0,28%                               |
| 83  | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP            | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 1 021,06   | 0,23%                               |
| 84  | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 2 903,97   | 0,66%                               |
| 85  | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 736,58   | 0,17%                               |
| 86  | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 433,89   | 0,10%                               |
| 87  | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 194,17   | 0,27%                               |
| 88  | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 700,55   | 0,16%                               |
| 89  | XPONENTIAL FITNESS INC                  | US98422X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 1 043,81   | 0,24%                               |
| 90  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 24                             | 17 452,80  | 3,99%                               |

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

| 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  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000109427                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 18                             | 16 004,70  | 3,66%                               |
| 92  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000108817                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 3                              | 3 017,85   | 0,69%                               |
| 93  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000110615                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 1                              | 1 029,51   | 0,24%                               |
| 94  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000111738                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 2                              | 2 046,22   | 0,47%                               |
| 95  | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000114559                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 8                              | 7 956,08   | 1,82%                               |
| 96  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -3 130                         | 62,78  | 0,01%                               |
| 97  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -11 130                        | 913,17   | 0,21%                               |
| 98  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -750                           | -0,32  | 0,00%                               |
| 99  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -750                           | 95,50  | 0,02%                               |
| 100 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -750                           | 94,98  | 0,02%                               |
| 101 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -300                           | 24,02  | 0,01%                               |
| 102 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -360                           | 19,19  | 0,00%                               |
| 103 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -100                           | 7,55   | 0,00%                               |
| 104 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -1 700                         | -18,41   | 0,00%                               |
| 105 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 5                              | 4 520,40   | 1,03%                               |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                             | 6 922,00   | 1,58%                               |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 20                             | 11 537,40  | 2,64%                               |
| 108 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 47                             | 9 519,51   | 2,18%                               |
| 109 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 31                             | 6 564,36   | 1,50%                               |
| 110 | ISHARES CORE MSCI World UCITS            | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 80                             | 27 007,20  | 6,17%                               |
| 111 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 8                              | 14 559,09  | 3,33%                               |
| 112 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 16                             | 5 260,62   | 1,20%                               |

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.