

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	540	2 131 915,79	1,93%
2	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	3 900	1 158 616,95	1,05%
3	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	8 286	2 123 017,38	1,92%
4	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	55 400	1 623 497,00	1,47%
5	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	426 610	1 450 474,00	1,31%
6	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	16 686	887 695,20	0,80%
7	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	69 600	3 979 728,00	3,60%
8	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	9 275	3 627 452,50	3,28%
9	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	53 500	1 947 400,00	1,76%
10	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 069	2 156 570,00	1,95%
12	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	20 123	358 591,86	0,32%
13	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 800	1 108 840,00	1,00%
14	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	40 650	1 186 980,00	1,07%
15	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	6 252	3 438 600,00	3,11%
16	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 900	5 849 066,26	5,29%
17	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	928 748,29	0,84%
18	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 660	1 634 239,78	1,48%
19	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 750	2 106 460,11	1,91%
20	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	2 600	864 227,07	0,78%
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 082 400,49	0,98%
22	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 700	1 080 073,46	0,98%
23	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 790	870 364,06	0,79%
24	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	550	1 061 553,88	0,96%
25	DEERE & COMPANY	US2441991054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	921 782,68	0,83%
26	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 020	2 005 204,99	1,81%
27	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	1 484 958,26	1,34%
28	ESTEE LAUDER COMPANIES INC	US5184391044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 693 042,18	1,53%
29	EVERI HOLDINGS INC.	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 750	938 805,58	0,85%
30	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 000	1 888 065,58	1,71%

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

**Subfundusz Investor Akcji**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	974 181,05	0,88%
32	INSULET CORP	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	2 054 134,30	1,86%
33	INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING CORP	US45828L1089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	1 286 603,18	1,16%
34	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 320	3 009 877,77	2,72%
35	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	1 094 752,60	0,99%
36	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 300	4 703 376,77	4,25%
37	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	605	943 960,02	0,85%
38	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 750	1 748 680,35	1,58%
39	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	3 187 302,09	2,88%
40	MOBILEYE GLOBAL INC	US60741F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 150	1 142 518,82	1,03%
41	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	988 548,48	0,89%
42	NEOGEN CORP	US6404911066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	874 651,45	0,79%
43	NVIDIA CORP.	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 028	7 188 858,48	6,50%
44	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 300	794 931,60	0,72%
45	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	1 800 729,24	1,63%
46	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	876 403,16	0,79%
47	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 144 723,48	1,04%
48	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 500	2 310 836,68	2,09%
49	RAPID7 INC	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 790	944 156,87	0,85%
50	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 340	2 007 100,96	1,82%
51	SEALED AIR CORP	US81211K1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	847 572,97	0,77%
52	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	2 094 990,29	1,89%
53	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	1 099 170,51	0,99%
54	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	927 400,16	0,84%
55	STRYKER CORP	US8636671013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 041 791,36	0,94%
56	TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	US1311931042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	881 821,43	0,80%
57	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 005	972 829,91	0,88%
58	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	911 171,11	0,82%
59	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 320	3 176 482,29	2,87%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-570 100	12 754,85	0,01%

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

**Subfundusz Investor Akcji**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-407 850	15 132,38	0,01%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-102 064	2 047,12	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 434 679	363 848,28	0,33%
64	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 720 200	856 929,12	0,78%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 878 175	331 227,54	0,30%
66	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 535 100	195 603,32	0,18%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-600 000	75 982,60	0,07%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-750 000	-8 120,96	-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
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 500	1 795 756,20	0,83%
2	CTP N.V.	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	48 476	2 701 588,75	1,25%
3	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	JE00BN574F90	Akcje	Jersey	GBP	8 500	1 342 040,44	0,62%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	6 468	4 301 220,00	1,99%
5	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	260 000	7 619 300,00	3,52%
6	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 425 000,00	0,66%
7	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	105 000	8 973 300,00	4,14%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	9 669	11 167 695,00	5,16%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	60 663	3 227 271,60	1,49%
10	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	49 000	1 865 920,00	0,86%
11	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	20 198	6 372 469,00	2,94%
12	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	33 000	12 906 300,00	5,96%
13	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	31 237	4 029 573,00	1,86%
14	EUROCASH S.A.	PLEURCH00011	Akcje	Polska	PLN	13 513	252 152,58	0,12%
15	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	26 306	712 892,60	0,33%
16	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 260 000,00	0,58%
17	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 000	7 420 000,00	3,43%
18	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	37 000	6 068 000,00	2,80%
19	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	7 500	4 260 000,00	1,97%
20	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	46 075	2 170 593,25	1,00%
21	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	8 925	2 750 685,00	1,27%
22	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	19 199	2 749 296,80	1,27%
23	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	936	8 966 880,00	4,14%
24	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	4 400	2 697 200,00	1,25%
25	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	70 237	2 914 835,50	1,35%
26	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	120 560	7 021 414,40	3,24%
27	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	138 550	3 951 446,00	1,82%
28	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	100 000	3 508 000,00	1,62%
29	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	122 255	3 496 493,00	1,61%
30	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	33 000	9 629 400,00	4,45%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	90 648	6 798 600,00	3,14%
32	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	36 598	1 068 661,60	0,49%
33	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	2 642 136,30	1,22%
34	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	39 798	727 905,42	0,34%
35	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	20 588	2 079 388,00	0,96%
36	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 000	6 732 738,14	3,11%
37	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	3 125 595,20	1,44%
38	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	2 952 914,65	1,36%
39	FIVE BELOW	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	3 095 090,59	1,43%
40	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40 000	7 436 168,80	3,43%
41	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 120 528,99	1,44%
42	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	3 465 804,22	1,60%
43	NVIDIA CORP.	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	4 770 310,87	2,20%
44	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 990 457,70	1,84%
45	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	4 839 949,82	2,23%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-383 080	14 868,76	0,01%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	1 118,65	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-354 690	7 114,08	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-226 210	7 749,45	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 875 900	235 956,49	0,11%
51	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 343 490	500 880,03	0,23%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-625 610	71 996,75	0,03%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	19 000	-1 548,08	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	19 000	-385,82	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 509 651	193 639,72	0,09%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-56 580	895,13	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	63 318,83	0,03%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-113 810	518,58	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	286 700	-15 342,90	-0,01%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	267 400	-20 338,63	-0,01%

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

## Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	-4 331,18	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS0841073793	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 802 736,35	0,93%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS2586944659	Obligacje	Polska	EUR	1 500	6 933 631,38	1,34%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	60 000	43 629 900,00	8,46%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 894 610,00	0,56%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 445 750,00	0,86%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	19 550	16 483 191,50	3,20%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	10 000	7 261 800,00	1,41%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	14 000	14 349 440,00	2,78%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	40 000	68 269 479,40	13,24%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	81 500	77 698 025,00	15,06%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	21 750	24 256 905,00	4,70%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	35 000	34 807 850,00	6,75%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	2 500	10 748 049,86	2,08%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US731011AV42	Obligacje	Polska	USD	500	2 142 492,47	0,42%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	200	914 727,93	0,18%
16	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	16	0,00	0,00%
17	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 264 470	28 290,00	0,01%
18	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-9 795 498	196 470,06	0,04%
19	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 746 075	143 258,71	0,03%
20	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 503 900	375 103,11	0,07%
21	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 920	22 892,21	0,00%
22	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	496 225	-2 282,64	0,00%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 746 070	-145 348,50	-0,03%
24	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-496 225	2 216,85	0,00%
25	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	44	0,00	0,00%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2551369924	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	7 158 443,50	1,39%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2589727168	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	9 617 645,68	1,86%
28	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 100	5 193 843,61	1,01%
29	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	650	2 537 491,05	0,49%
30	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Papiery komercyjne	Polska	EUR	132	627 491,19	0,12%

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

**Subfundusz Investor Obligacji**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Papiery komercyjne	Polska	EUR	126	593 071,84	0,11%
32	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	610	2 810 985,41	0,54%
33	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	500	2 380 583,34	0,46%
34	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	150	595 967,14	0,12%
35	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2582358789	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 657 211,13	0,90%
36	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	3 976 575,50	0,77%
37	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	1 991 760,00	0,39%
38	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	185	148 926,85	0,03%
39	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	701	604 584,46	0,12%
40	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 000	19 474 200,00	3,78%
41	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41 200	37 248 096,00	7,22%
42	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 100	3 530 220,00	0,68%
43	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	519 183,00	0,10%
44	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	4 274 150,70	0,83%
45	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	2 921 040,00	0,57%
46	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 500	5 682 710,00	1,10%
47	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	2 506 470,00	0,49%
48	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Papiery komercyjne	Polska	PLN	96	1 005 317,76	0,19%
49	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	2 000	2 012 120,00	0,39%
50	ENEA S.A.	PLENEA000096	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	8 175 176,70	1,58%
51	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	570	559 138,65	0,11%
52	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 034 700,00	0,20%
53	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 763 825,00	0,34%
54	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 449	2 492 200,36	0,48%
55	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 505 748,75	0,29%
56	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	911 814,75	0,18%
57	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	491	490 445,17	0,10%
58	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	210 462,00	0,04%
59	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Papiery komercyjne	Polska	PLN	446	446 976,74	0,09%
60	MBANK S.A.	PLBRE0005185	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	2 036 000,00	0,39%

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	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	6 831 317,78	1,32%
62	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	803 539,22	0,16%
63	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 478 747,76	0,29%
64	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 414 436,75	0,47%
65	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 139	1 147 360,26	0,22%
66	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 487 536,95	0,29%
67	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 552 625,00	0,49%
68	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	1 983 443,84	0,38%
69	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	29	2 869 728,64	0,56%
70	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	5 543 749,32	1,07%
71	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000092	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	4 035 126,70	0,78%
72	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 869	1 957 310,25	0,38%
73	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15	1 522 035,15	0,30%
74	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	602 208,00	0,12%
75	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Papiery komercyjne	Polska	PLN	411	407 724,33	0,08%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 550 480,80	0,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS0841073793	Obligacje	Polska	EUR	6 000	28 816 418,08	1,51%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS2586944659	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 622 420,92	0,24%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	32 900	27 738 977,00	1,46%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	150 000	256 010 547,75	13,45%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	41 000	39 087 350,00	2,05%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	20 000	22 305 200,00	1,17%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	75 000	71 174 250,00	3,74%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	117 000	118 288 170,00	6,21%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	300 000	298 353 000,00	15,67%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 532 750,00	1,29%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	7 500	32 244 149,58	1,69%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US731011AV42	Obligacje	Polska	USD	2 500	10 712 462,34	0,56%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	740	3 384 493,41	0,18%
14	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-14 073 308	314 862,21	0,02%
15	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-676 400	25 096,33	0,00%
16	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 363 686	408 438,09	0,02%
17	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 205 745	-1 808,62	0,00%
18	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 442 545	1 513 139,58	0,08%
19	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	299 615,09	0,02%
20	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-736 220	84 726,03	0,00%
21	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	182 100	-837,66	0,00%
22	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 481 150	-11 413,29	0,00%
23	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 205 745	1 957,50	0,00%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	13 195 000	-1 098 394,36	-0,06%
25	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-182 100	849,80	0,00%
26	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 481 150	11 084,37	0,00%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2551369924	Papiery komercyjne	Polska	EUR	5 000	23 861 478,30	1,25%
28	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2589727168	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	9 617 645,68	0,51%
29	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	18 886 704,04	0,99%
30	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 500	5 855 748,62	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	CEZ A.S.	XS2084418339	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 100	4 588 910,30	0,24%
32	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 327 604,79	0,17%
33	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 580	16 497 258,62	0,87%
34	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	850	3 423 555,76	0,18%
35	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	2 500	11 902 916,71	0,63%
36	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 100	4 370 425,82	0,23%
37	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2582358789	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 000	13 971 633,34	0,73%
38	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6 500	25 847 740,86	1,36%
39	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41 000	40 831 080,00	2,14%
40	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	383	308 318,83	0,02%
41	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	895	771 901,70	0,04%
42	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	98 214	95 631 953,94	5,02%
43	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	96 867	87 575 517,36	4,60%
44	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 500	7 268 100,00	0,38%
45	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	82	35 048 035,74	1,84%
46	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 200	8 071 014,00	0,42%
47	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	6 815 760,00	0,36%
48	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000191	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 011 400,00	0,11%
49	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 865	23 624 575,30	1,24%
50	DEVELIA S.A.	PLO112300028	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 400	3 441 284,50	0,18%
51	DINO POLSKA S.A.	PLO226400011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 900	23 272 354,00	1,22%
52	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	3 509 058,00	0,18%
53	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	275	2 856 950,25	0,15%
54	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Papiery komercyjne	Polska	PLN	810	8 482 368,60	0,45%
55	ENEA S.A.	PLENEA000096	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	45 981 495,00	2,42%
56	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	566	555 214,87	0,03%
57	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500034	Papiery komercyjne	Polska	PLN	618	6 160 780,20	0,32%
58	FAMUR S.A.	PLFAMUR00053	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	102 749,00	0,01%
59	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 000	5 173 500,00	0,27%
60	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 527 650,00	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.

**Subfundusz Investor Oszczędnościowy**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 000 650,00	0,05%
62	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 584 724,80	0,08%
63	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 070 760,00	0,06%
64	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 106 420,00	0,11%
65	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 950	4 137 901,50	0,22%
66	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 590	26 041 407,60	1,37%
67	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 000	8 030 660,00	0,42%
68	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 215	5 283 459,91	0,28%
69	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	599 322,00	0,03%
70	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Papiery komercyjne	Polska	PLN	658	659 441,02	0,03%
71	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	89	43 427 663,03	2,28%
72	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	1 998 768,76	0,10%
73	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 566 195,00	0,08%
74	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 032 340,00	0,05%
75	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 596 325,00	0,14%
76	MIASTO KALISZ	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 000	4 134 040,00	0,22%
77	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	23 567 720,00	1,24%
78	MIASTO LĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 161 490,00	0,17%
79	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 450	1 514 670,00	0,08%
80	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 042 260,00	0,05%
81	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 103 720,00	0,11%
82	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 121 920,00	0,11%
83	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 138 920,00	0,11%
84	MIASTO ZABRZE	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	6 640 900,50	0,35%
85	MIASTO ZGORZELEC	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	310	3 122 196,00	0,16%
86	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	9 858 318,40	0,52%
87	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	9 657 747,00	0,51%
88	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30 639	30 863 890,26	1,62%
89	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27	13 387 832,55	0,70%
90	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 083	7 416 184,32	0,39%

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	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16 485	16 832 009,25	0,88%
92	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	991 721,92	0,05%
93	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	447	44 233 403,52	2,32%
94	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15	13 859 373,30	0,73%
95	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 786	8 153 888,50	0,43%
96	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	524 085,00	0,03%
97	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 043 560,00	0,05%
98	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 051 260,00	0,06%
99	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	271	27 498 101,71	1,44%
100	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 500	7 527 600,00	0,40%
101	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 910	3 878 837,30	0,20%
102	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PLO344700011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	15 077 250,00	0,79%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	20 403 846,40	1,07%
104	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000068	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 700	9 670 609,00	0,51%
105	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000035	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 048 090,00	0,16%
106	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400015	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41	41 826,56	0,00%
107	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 500	1 053 390,15	0,06%
108	ISHARES II PLC	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 000	788 697,58	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
1	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	13 500	1 364 638,19	2,86%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	2 750	495 532,87	1,04%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	25 000	968 750,00	2,03%
4	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	18 000	527 490,00	1,11%
5	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	207 154	401 878,76	0,84%
6	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	260 000	1 157 520,00	2,43%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	740	854 700,00	1,79%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	22 000	1 170 400,00	2,45%
9	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	4 000	152 320,00	0,32%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3 500	1 104 250,00	2,31%
11	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	154 722,50	0,32%
12	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	6 500	97 500,00	0,20%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	252 300,00	0,53%
14	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	600	34 308,00	0,07%
15	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	10 600	1 367 400,00	2,87%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	40 750	1 483 300,00	3,11%
17	FERRO S.A.	PLFERR000016	Akcje	Polska	PLN	14 330	361 116,00	0,76%
18	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	10 000	358 800,00	0,75%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 164	616 920,00	1,29%
20	HUUUGE INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	12 500	347 250,00	0,73%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	10 900	1 787 600,00	3,75%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 704 000,00	3,57%
23	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	3 280	1 010 896,00	2,12%
24	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	3 552	508 646,40	1,07%
25	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	30	287 400,00	0,60%
26	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	5 772	102 857,04	0,22%
27	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	22 071	915 946,50	1,92%
28	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	9 954	746 550,00	1,56%
29	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	16 521	482 413,20	1,01%
30	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	18 173	332 384,17	0,70%

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

**Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 600	880 000,00	1,84%
32	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	5 800	585 800,00	1,23%
33	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	580 467,68	1,22%
34	ALIGN TECHNOLOGY INC	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	502 108,84	1,05%
35	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	1 473	489 617,88	1,03%
36	BLOOMIN' BRANDS INC.	US0942351083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	770 879,97	1,62%
37	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	773 275,69	1,62%
38	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 468 961,05	3,08%
39	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	1 026 702,21	2,15%
40	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	997 614,42	2,09%
41	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	1 396 471,28	2,93%
42	FIVE BELOW	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	972 742,76	2,04%
43	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	US3397501012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	295 188,42	0,62%
44	FOX FACTORY HOLDING CORP	US35138V1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	312 653,97	0,66%
45	IDEXX LABORATORIES INC	US45168D1046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	751 465,22	1,58%
46	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	443 246,32	0,93%
47	M.D.C. HOLDINGS, INC.	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	500 653,37	1,05%
48	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	322 352,77	0,68%
49	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	492 719,17	1,03%
50	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	766 977,27	1,61%
51	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	268 895,64	0,56%
52	REGENXBIO INC	US75901B1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	121 782,29	0,26%
53	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	567 617,53	1,19%
54	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	305 325,14	0,64%
55	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	678 185,46	1,42%
56	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	433 891,00	0,91%
57	ZIPRECRUITER INC-A	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	547 494,37	1,15%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-239 625	5 361,13	0,01%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-138 900	5 153,58	0,01%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	26 000	-527,97	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.

**Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 790 685	146 918,79	0,31%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-941 850	141 096,24	0,30%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-26 000	-11,12	0,00%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-726 132	56 026,91	0,12%

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



Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	27 000	2 729 276,37	2,36%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	5 400	973 046,36	0,84%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	25 000	968 750,00	0,84%
4	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	30 000	879 150,00	0,76%
5	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	2 419 193,58	2,09%
6	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 158 684	3 939 525,60	3,41%
7	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 000 000	4 452 000,00	3,85%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 040	5 821 200,00	5,03%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	64 700	3 442 040,00	2,98%
10	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	8 000	304 640,00	0,26%
11	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	7 172	2 262 766,00	1,96%
12	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	3 655	568 352,50	0,49%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	20 000	300 000,00	0,26%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	1 017 030,00	0,88%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2 300	131 514,00	0,11%
16	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	3 741 000,00	3,23%
17	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	163 638	5 956 423,20	5,15%
18	EUROCASH S.A.	PLEURCH00011	Akcje	Polska	PLN	5 405	100 857,30	0,09%
19	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
20	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	230 000	5 796 000,00	5,01%
21	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	23 000	825 240,00	0,71%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	6 000	3 180 000,00	2,75%
23	HUUUGE INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	1 111 200,00	0,96%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 377	6 457 828,00	5,58%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	8 000	4 544 000,00	3,93%
26	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	3 050	940 010,00	0,81%
27	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	8 064	1 154 764,80	1,00%
28	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	22 669	403 961,58	0,35%
29	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	38 635	1 603 352,50	1,39%
30	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	1 144 000,00	0,99%

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
31	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	771 000,00	0,67%
32	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	23 000	1 725 000,00	1,49%
33	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	37 466	1 094 007,20	0,95%
34	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	68 073	1 245 055,17	1,08%
35	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 400	6 270 000,00	5,42%
36	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 201 900,00	1,04%
37	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	52 000	1 570 400,00	1,36%
38	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	696 561,22	0,60%
39	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	1 005	334 057,00	0,29%
40	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	1 101 720,79	0,95%
41	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	552 839,65	0,48%
42	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 496 421,64	1,29%
43	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	1 047 353,46	0,91%
44	FIVE BELOW	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	884 311,60	0,76%
45	IDEXX LABORATORIES INC	US45168D1046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	966 169,56	0,84%
46	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	611 925,42	0,53%
47	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	800 324,11	0,69%
48	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	520 669,20	0,45%
49	ZIPRECRUITER INC-A	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	273 747,18	0,24%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-93 520	2 092,32	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-645 540	12 947,71	0,01%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 282 750	105 244,68	0,09%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-137 720	20 631,50	0,02%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	37 000	-751,34	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-601 280	46 393,58	0,04%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-21,38	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-541,40	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 130	1 352 803,00	0,12%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	2 970	2 141 257,44	0,19%
3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	570	2 250 355,55	0,20%
4	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	3 800	1 128 908,83	0,10%
5	NEW LINDE PLC	IE00059YS762	Akcje	Irlandia	EUR	3 800	5 758 252,29	0,52%
6	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	12 859	3 294 699,55	0,30%
7	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	14 000	1 525 475,39	0,14%
8	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1 700	1 130 500,00	0,10%
9	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	410 000	12 015 050,00	1,08%
10	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	500 000,00	0,05%
11	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	107 595	1 910 887,20	0,17%
12	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	660 000	2 938 320,00	0,27%
13	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	127 900	10 930 334,00	0,99%
14	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 760	6 652 800,00	0,60%
15	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	50 436	2 683 195,20	0,24%
16	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	24 000	913 920,00	0,08%
17	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	19 000	5 994 500,00	0,54%
18	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	25 125	2 794 402,50	0,25%
19	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	33 930,00	0,00%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	119 166	6 813 911,88	0,61%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	40 500	15 839 550,00	1,43%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	18 507	2 387 403,00	0,22%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	226 500	8 244 600,00	0,74%
24	EUROCASH S.A.	PLEURCH00011	Akcje	Polska	PLN	13 513	252 152,58	0,02%
25	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	55 739	1 404 622,80	0,13%
26	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	15 850	8 400 500,00	0,76%
27	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	19 000	3 116 000,00	0,28%
28	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 250	5 254 000,00	0,47%
29	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	28 073	1 322 519,03	0,12%
30	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	33 983	4 154 421,75	0,37%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	8 918	2 748 527,60	0,25%
32	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	10 079	1 443 312,80	0,13%
33	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 050	10 059 000,00	0,91%
34	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	20 578	366 699,96	0,03%
35	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 600	1 103 040,00	0,10%
36	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	2 400	1 471 200,00	0,13%
37	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	128 691	5 340 676,50	0,48%
38	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	305 484	1 917 217,58	0,17%
39	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	205 765	11 983 753,60	1,08%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	372 115	10 612 719,80	0,96%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	230 000	8 068 400,00	0,73%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	16 500	471 900,00	0,04%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	43 800	12 780 840,00	1,15%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	63 100	4 732 500,00	0,43%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	75 679	2 209 826,80	0,20%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	497 284	1 342 666,80	0,12%
47	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	526 000	1 013 602,00	0,09%
48	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	8 520	4 686 000,00	0,42%
49	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	23 405	2 363 905,00	0,21%
50	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 710 597,90	0,15%
51	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	1 695	2 079 928,83	0,19%
52	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 570	6 972 591,94	0,63%
53	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	928 748,29	0,08%
54	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 860	1 723 542,50	0,16%
55	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 515	2 445 711,05	0,22%
56	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	2 600	864 227,07	0,08%
57	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 800	1 143 607,20	0,10%
58	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	550	1 061 553,88	0,10%
59	DEERE & COMPANY	US2441991054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	921 782,68	0,08%
60	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 420	3 202 342,30	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	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 400	1 555 670,56	0,14%
62	ESTEE LAUDER COMPANIES INC	US5184391044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 710	1 809 438,83	0,16%
63	ETSY INC	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 230	1 543 889,04	0,14%
64	EVERI HOLDINGS INC.	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 000	1 914 427,06	0,17%
65	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 500	944 032,79	0,09%
66	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 650	851 400,54	0,08%
67	FIVE BELOW	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 122 347,84	0,19%
68	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	999 160,05	0,09%
69	INSULET CORP	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 615	2 211 617,93	0,20%
70	INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING CORP	US45828L1089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	1 286 603,18	0,12%
71	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 388 051,93	0,13%
72	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	1 041 993,15	0,09%
73	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 400	4 094 710,03	0,37%
74	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	1 312 063,04	0,12%
75	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 700	5 149 546,89	0,46%
76	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 040	1 622 675,07	0,15%
77	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 800	2 020 697,30	0,18%
78	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	3 379 159,11	0,30%
79	MOBILEYE GLOBAL INC	US60741F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 150	1 142 518,82	0,10%
80	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	580	1 246 430,69	0,11%
81	NEOGEN CORP	US6404911066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	874 651,45	0,08%
82	NVIDIA CORP.	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 298	9 896 009,90	0,89%
83	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 450	678 563,28	0,06%
84	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	1 800 729,24	0,16%
85	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	1 917 131,90	0,17%
86	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 144 723,48	0,10%
87	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 900	1 298 470,14	0,12%
88	RAPID7 INC	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 935	972 737,82	0,09%
89	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 070 913,50	0,10%
90	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	2 341 617,78	0,21%

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

**Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**
**Skład portfela na dzień: 31.03.2023 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SEALED AIR CORP	US81211K1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	847 572,97	0,08%
92	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 197 137,31	0,11%
93	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 410	1 360 688,80	0,12%
94	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 221 300,56	0,11%
95	STRYKER CORP	US8636671013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	880	1 078 560,47	0,10%
96	TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	US1311931042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	881 821,43	0,08%
97	ULTA BEAUTY INC	US90384S3031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	1 077 678,61	0,10%
98	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 715	1 660 102,79	0,15%
99	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	954 560,21	0,09%
100	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 535	2 110 688,89	0,19%
101	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS2586944659	Obligacje	Polska	EUR	2 500	11 556 052,25	1,04%
102	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	66 800	48 574 710,00	4,38%
103	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	10 750	9 844 312,50	0,89%
104	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 224 050,00	0,56%
105	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	14 095	11 883 917,35	1,07%
106	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	50 000	36 309 000,00	3,28%
107	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	15 196	15 575 363,56	1,41%
108	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	45 100	76 973 838,02	6,95%
109	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	110 000	104 868 500,00	9,46%
110	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	25 750	28 717 945,00	2,59%
111	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	28 500	27 046 215,00	2,44%
112	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	115 000	114 368 650,00	10,32%
113	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 532 750,00	2,21%
114	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US731011AV42	Obligacje	Polska	USD	700	2 999 489,46	0,27%
115	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	11	0,00	0,00%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-288 400	11 193,88	0,00%
117	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 001 650	111 901,95	0,01%
118	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 650 960	98 358,04	0,01%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-11 154 256	223 722,91	0,02%
120	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 262 423	841 992,17	0,08%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 714 300	856 045,26	0,08%
122	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-694 440	3 102,36	0,00%
123	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	694 440	-3 194,42	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	14 000	-1 140,69	0,00%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 087 990	469 737,30	0,04%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-850 000	107 642,02	0,01%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 285 700	-190 269,04	-0,02%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-700 000	-7 579,56	0,00%
129	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	60	0,00	0,00%
130	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2551369924	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	11 930 739,16	1,08%
131	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2589727168	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	9 617 645,68	0,87%
132	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	6 138 178,79	0,55%
133	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 250	4 879 790,55	0,44%
134	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Papiery komercyjne	Polska	EUR	106	503 894,44	0,05%
135	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Papiery komercyjne	Polska	EUR	253	1 190 850,60	0,11%
136	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	950	4 377 764,17	0,40%
137	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	250	993 278,61	0,09%
138	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2582358789	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 400	6 520 095,56	0,59%
139	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 240	16 860 680,18	1,52%
140	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 300	6 274 044,00	0,57%
141	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	322 004,00	0,03%
142	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	183	157 830,18	0,01%
143	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31 200	30 379 752,00	2,74%
144	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41 283	37 323 134,64	3,37%
145	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	99	68 527,80	0,01%
146	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	18	7 693 471,26	0,69%
147	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 199 320,00	0,56%
148	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	258	2 586 677,04	0,23%
149	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Papiery komercyjne	Polska	PLN	380	3 979 382,80	0,36%
150	ENEA S.A.	PLENEA000096	Papiery komercyjne	Polska	PLN	118	12 057 369,80	1,09%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 785	1 750 986,83	0,16%
152	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 706	2 664 449,37	0,24%
153	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 050	3 155 835,00	0,28%
154	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	100 790,00	0,01%
155	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 267	4 342 269,88	0,39%
156	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 500	6 524 911,25	0,59%
157	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 600	1 621 004,00	0,15%
158	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	561	560 366,07	0,05%
159	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Papiery komercyjne	Polska	PLN	850	827 713,00	0,07%
160	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	9 759 025,40	0,88%
161	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 410 617,66	0,22%
162	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 478 747,76	0,13%
163	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 897 324,10	0,26%
164	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 404	8 465 685,36	0,76%
165	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 479 228,25	0,22%
166	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	144	14 249 687,04	1,29%
167	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	7 391 665,76	0,67%
168	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000092	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	5 649 177,38	0,51%
169	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000076	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11	8 911 069,86	0,80%
170	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 843	2 977 331,75	0,27%
171	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	2 029 380,20	0,18%
172	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 100	1 104 048,00	0,10%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 040 384,64	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
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 400	1 676 039,12	0,19%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	5 050	3 640 858,61	0,42%
3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	940	3 711 112,67	0,43%
4	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	7 500	2 228 109,53	0,26%
5	NEW LINDE PLC	IE000S9YS762	Akcje	Irlandia	EUR	1 600	2 424 527,28	0,28%
6	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	20 882	5 350 331,75	0,62%
7	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	16 700	1 819 674,21	0,21%
8	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 700	1 795 500,00	0,21%
9	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	556 000	16 293 580,00	1,88%
10	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	500 000,00	0,06%
11	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 443 687,20	0,28%
12	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	600 000	2 671 200,00	0,31%
13	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	180 100	15 391 346,00	1,77%
14	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 762	8 965 110,00	1,03%
15	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	67 965	3 615 738,00	0,42%
16	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	32 000	1 218 560,00	0,14%
17	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	21 525	6 791 137,50	0,78%
18	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	34 125	3 795 382,50	0,44%
19	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	369 750,00	0,04%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	167 123	9 556 093,14	1,10%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	53 000	20 728 300,00	2,39%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	24 457	3 154 953,00	0,36%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	399 654	14 547 405,60	1,68%
24	EUROCASH S.A.	PLEURCH00011	Akcje	Polska	PLN	17 569	327 837,54	0,04%
25	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 455 829,20	0,17%
27	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	22 800	12 084 000,00	1,39%
28	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	17 488	2 868 032,00	0,33%
29	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	11 750	6 674 000,00	0,77%
30	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	38 450	1 811 379,50	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	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	51 272	6 268 002,00	0,72%
32	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	12 937	3 987 183,40	0,46%
33	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	13 439	1 924 464,80	0,22%
34	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 425	13 651 500,00	1,57%
35	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	28 813	513 447,66	0,06%
36	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	4 800	1 470 720,00	0,17%
37	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 839 000,00	0,21%
38	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	173 774	7 211 621,00	0,83%
39	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	406 130	2 548 871,88	0,29%
40	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	273 226	15 912 682,24	1,83%
41	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	487 100	13 892 092,00	1,60%
42	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	318 000	11 155 440,00	1,29%
43	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	45 219	1 293 263,40	0,15%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	61 000	17 799 800,00	2,05%
45	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	83 173	6 237 975,00	0,72%
46	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	2 620 933,60	0,30%
47	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX000019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 375 037,10	0,16%
48	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	727 000	1 400 929,00	0,16%
49	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	12 387	6 812 850,00	0,78%
50	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	30 405	3 070 905,00	0,35%
51	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	2 805 380,55	0,32%
52	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	2 700	3 313 160,97	0,38%
53	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 600	10 772 381,03	1,24%
54	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 031 636,88	0,23%
55	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	2 053 962,56	0,24%
56	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 550	3 791 628,20	0,44%
57	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	5 700	1 894 651,66	0,22%
58	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	3 400	2 160 146,93	0,25%
59	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	2 316 117,56	0,27%
60	DEERE & COMPANY	US2441991054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 949 924,89	0,22%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 840	5 407 070,18	0,62%
62	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	3 358 834,16	0,39%
63	ESTEE LAUDER COMPANIES INC	US5184391044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 950	4 179 697,89	0,48%
64	ETSY INC	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 320	1 586 907,62	0,18%
65	EVERI HOLDINGS INC.	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42 400	3 121 988,74	0,36%
66	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 000	2 052 245,20	0,24%
67	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 469 540,66	0,17%
68	FIVE BELOW	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 950	3 493 030,81	0,40%
69	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 700	2 173 173,10	0,25%
70	INSULET CORP	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 915	3 991 867,65	0,46%
71	INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING CORP	US45828L1089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45 000	2 757 006,81	0,32%
72	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 522 379,53	0,18%
73	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 200	6 966 324,86	0,80%
74	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	2 829 135,93	0,33%
75	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35 650	6 627 485,44	0,76%
76	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 295	2 020 542,52	0,23%
77	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	3 626 892,58	0,42%
78	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 840	5 990 890,14	0,69%
79	MOBILEYE GLOBAL INC	US60741F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 200	2 638 010,94	0,30%
80	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	2 686 273,05	0,31%
81	NEOGEN CORP	US6404911066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 000	1 987 844,20	0,23%
82	NVIDIA CORP.	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 708	10 384 966,77	1,20%
83	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	59 000	1 783 306,62	0,21%
84	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 800	3 934 926,86	0,45%
85	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 520	3 571 342,86	0,41%
86	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	2 575 627,83	0,30%
87	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	2 861 035,89	0,33%
88	RAPID7 INC	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	1 911 966,94	0,22%
89	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	2 267 816,81	0,26%
90	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 950	4 245 790,49	0,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SEALED AIR CORP	US81211K1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 900	1 951 388,94	0,22%
92	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	2 094 990,29	0,24%
93	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 544 044,03	0,18%
94	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	2 259 406,04	0,26%
95	STRYKER CORP	US8636671013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 920	2 353 222,84	0,27%
96	TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	US1311931042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 000	2 042 112,78	0,24%
97	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 129 577,92	0,25%
98	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	2 082 676,82	0,24%
99	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	3 582 498,83	0,41%
100	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS2586944659	Obligacje	Polska	EUR	2 000	9 244 841,79	1,07%
101	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	41 500	30 177 900,00	3,48%
102	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	400	385 948,00	0,04%
103	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 831 500,00	0,21%
104	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	9 990	8 882 608,50	1,02%
105	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	18 425	15 534 670,25	1,79%
106	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	12 900	9 367 722,00	1,08%
107	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 174 230,00	0,83%
108	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	23 000	39 254 950,66	4,52%
109	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	77 200	73 598 620,00	8,48%
110	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	21 750	24 256 905,00	2,79%
111	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	8 000	7 591 920,00	0,87%
112	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	49 399	49 127 799,49	5,66%
113	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 719 650,00	1,70%
114	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US731011AV42	Obligacje	Polska	USD	300	1 285 495,48	0,15%
115	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	6	0,00	0,00%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-358 620	13 919,38	0,00%
117	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 387 500	142 907,58	0,02%
118	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-985 423	36 561,95	0,00%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 244 629	85 135,28	0,01%
120	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 315 164	682 227,09	0,08%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 173 500	175 799,15	0,02%
122	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 709 750	2 383 329,52	0,27%
123	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	297 440	-1 368,22	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	18 000	-1 466,60	0,00%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 366 225	259 731,28	0,03%
126	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-297 440	1 328,79	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	126 637,67	0,01%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	816 400	-67 959,77	-0,01%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	-10 827,95	0,00%
130	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	29	0,00	0,00%
131	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2551369924	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 340 606,98	0,38%
132	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2589727168	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 404 411,41	0,28%
133	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 360 837,99	0,27%
134	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	425	1 659 128,76	0,19%
135	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Papiery komercyjne	Polska	EUR	221	1 040 229,18	0,12%
136	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	345	1 589 819,62	0,18%
137	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	800	3 808 933,34	0,44%
138	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	397 311,46	0,05%
139	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2582358789	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 328 605,56	0,27%
140	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 450	9 742 610,00	1,12%
141	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	1 991 760,00	0,23%
142	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	2 817 535,00	0,32%
143	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	18 321,84	0,00%
144	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 500	20 934 765,00	2,41%
145	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 701	10 578 640,08	1,22%
146	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	69 220,00	0,01%
147	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 564 490,42	0,30%
148	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 616 270,00	0,42%
149	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	501 294,00	0,06%
150	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Papiery komercyjne	Polska	PLN	260	2 722 735,60	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
151	ENE A S.A.	PLENEA000096	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	5 722 348,21	0,66%
152	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	540	529 710,30	0,06%
153	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 497	1 474 013,57	0,17%
154	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	206 940,00	0,02%
155	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 015 800,00	0,23%
156	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 035 280,00	0,23%
157	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 513 413,75	0,40%
158	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	405 251,00	0,05%
159	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	213	212 759,31	0,02%
160	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	194 756,00	0,02%
161	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 391 561,43	0,51%
162	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	803 539,22	0,09%
163	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	985 831,84	0,11%
164	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 448 662,05	0,17%
165	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 925	4 961 149,50	0,57%
166	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 487 536,95	0,17%
167	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 042 100,00	0,24%
168	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	495 860,96	0,06%
169	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	64	6 333 194,24	0,73%
170	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	6 467 707,54	0,75%
171	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 860	1 947 885,00	0,22%
172	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 014 690,10	0,12%
173	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	200 736,00	0,02%
174	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PLO344700011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 005 150,00	0,12%
175	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 530 288,48	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.