

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	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	30 000	2 116 416,90	1,23%
2	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	700	1 838 330,06	1,07%
3	FERGUSON ENTERPRISES INC	US31488V1070	Akcje	Stany Zjednoczone	GBP	1 750	1 245 729,25	0,73%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	407 610	1 047 557,70	0,61%
5	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	550	1 592 250,00	0,93%
6	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	34 330	1 943 078,00	1,13%
7	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
8	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 846	3 726 850,00	2,17%
9	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	3 088 826,98	1,80%
10	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	4 805 224,30	2,80%
11	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 930	3 850 490,36	2,24%
12	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 750	4 273 870,77	2,49%
13	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	4 929 708,02	2,87%
14	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	1 498 812,25	0,87%
15	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 478 695,86	0,86%
16	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	16 500	1 686 331,42	0,98%
17	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 130	1 681 158,98	0,98%
18	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	1 785 539,44	1,04%
19	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	4 341 710,77	2,53%
20	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 100	5 840 953,65	3,40%
21	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	2 740	3 743 702,50	2,18%
22	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 390	3 158 650,32	1,84%
23	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 120	995 125,01	0,58%
24	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 100	1 740 048,93	1,01%
25	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	1 441 735,85	0,84%
26	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 400	1 263 235,22	0,74%
27	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	1 761 543,32	1,03%
28	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	615	1 757 419,77	1,02%
29	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 446 878,75	0,84%
30	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	5 779 788,35	3,36%

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

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.12.2024 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	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 020	1 668 615,87	0,97%
32	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 691 334,88	0,98%
33	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	620 329,06	0,36%
34	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	777	1 645 895,63	0,96%
35	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 450	7 904 458,07	4,60%
36	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	745	1 608 878,82	0,94%
37	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 750	2 329 809,70	1,36%
38	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	4 451 288,69	2,59%
39	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	1 116 272,82	0,65%
40	NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP	US63942X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40 300	590 043,75	0,34%
41	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 980	12 105 488,25	7,05%
42	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	11 300	2 538 236,78	1,48%
43	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	21 000	1 713 891,48	1,00%
44	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	3 669 856,29	2,14%
45	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 008 042,15	0,59%
46	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 625	3 402 483,68	1,98%
47	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 300	3 100 088,88	1,80%
48	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 540	3 482 731,66	2,03%
49	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	4 565 152,35	2,66%
50	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 675 286,88	0,98%
51	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 700	7 784 274,46	4,53%
52	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 255	1 626 659,78	0,95%
53	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 520	1 603 526,55	0,93%
54	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 632 847,67	0,95%
55	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 240	1 576 669,63	0,92%
56	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 900	8 447,19	0,00%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-932 900	-5 116,73	0,00%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 085 750	-79 189,77	-0,05%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-533 100	-37 600,68	-0,02%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 574 900	-283 624,79	-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.

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.12.2024 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	-18 058 720	297 414,28	0,17%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	325 000	1 296,13	0,00%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300 000	-18 018,49	-0,01%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	68 000	924,51	0,00%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-750 000	-30 307,34	-0,02%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	926 000	5 228,29	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 000 000	13 416,37	0,01%
68	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	8 100	4 097 984,66	2,39%

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
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 000	1 958 212,36	0,58%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	2 000	5 800 170,20	1,73%
3	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	46 960	2 985 748,25	0,89%
4	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	99 140	6 994 052,38	2,09%
5	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	30 000	2 365 105,50	0,71%
6	RYANAIR HOLDINGS PLC	IE00BYTBXV33	Akcje	Irlandia	EUR	75 000	6 109 855,88	1,82%
7	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	50 040	4 302 439,20	1,28%
8	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	360 000	9 748 800,00	2,91%
9	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 396 500,00	0,42%
10	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	167 600	3 318 480,00	0,99%
11	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA00016	Akcje	Polska	PLN	110 000	15 169 000,00	4,53%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 500	13 027 500,00	3,89%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	71 883	6 124 431,60	1,83%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	4 354	2 031 576,40	0,61%
15	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	21 459	3 944 164,20	1,18%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	30 000	5 743 500,00	1,71%
17	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	41 630	6 265 315,00	1,87%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	45 000	17 541 000,00	5,24%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	31 237	5 691 381,40	1,70%
20	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	26 306	715 523,20	0,21%
21	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 795 000,00	0,54%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 099	9 622 567,50	2,87%
23	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	168 859	9 658 734,80	2,88%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 239	9 476 218,50	2,83%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	12 000	6 252 000,00	1,87%
26	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	35 000	4 025 000,00	1,20%
27	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 158 000,00	1,24%
28	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 250	19 437 500,00	5,80%
29	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	10 400	9 079 200,00	2,71%
30	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	280 000	2 062 480,00	0,62%

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	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	170 000	8 024 000,00	2,40%
32	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	350 000	20 916 000,00	6,24%
33	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	360 000	16 502 400,00	4,93%
34	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	408 417	3 128 474,22	0,93%
35	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	13 312	1 775 820,80	0,53%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	12 988	5 943 308,80	1,77%
37	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	90 648	4 487 076,00	1,34%
38	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	94 499	3 751 610,30	1,12%
39	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	2 984 635,45	0,89%
40	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	15 000	2 979 000,00	0,89%
41	TEXT S.A.	PLLVTFSF00010	Akcje	Polska	PLN	19 199	1 263 294,20	0,38%
42	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	103 403	7 279 571,20	2,17%
43	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	70 000	1 347 500,00	0,40%
44	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	4 498 811,34	1,34%
45	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	13 000	3 861 982,09	1,15%
46	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	5 106 814,24	1,52%
47	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 021 800,77	1,20%
48	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	6 478 706,65	1,93%
49	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	5 185 967,40	1,55%
50	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 203 000,59	0,66%
51	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 888 429,74	1,16%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-452 400	56 099,97	0,02%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 295 200	-12 588,61	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 292 800	293 531,99	0,09%
55	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 805 900	-27 480,27	-0,01%
56	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 046 000	42 443,16	0,01%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 311 000	-109 515,18	-0,03%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-257 000	4 232,61	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	26 000	-1 605,33	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 035 200	7 045,84	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 REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	300	1 327 766,21	0,23%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 226 326,48	0,21%
3	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 417 404,58	0,77%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	64 000	49 746 560,00	8,70%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	15 000	11 864 850,00	2,08%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	75 000	76 570 750,00	13,40%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	40 000	37 775 200,00	6,61%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	30 000	27 801 015,75	4,86%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 206 800,00	1,79%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 672 700,00	5,19%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 969 600,00	3,67%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 376 100,00	1,29%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 888 800,00	1,73%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	60 000	58 696 800,00	10,27%
15	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	200	1 639 822,46	0,29%
16	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	500	4 265 230,32	0,75%
17	EUREX	DE000F01NAD9	Futures	Niemcy	EUR	33	0,00	0,00%
18	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 034 500	2 678,68	0,00%
19	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 816 300	-20 931,48	0,00%
20	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 367 620	1 369 924,70	0,24%
21	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 247 400	-22 010,46	0,00%
22	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-805 000	-56 778,37	-0,01%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 069 210	50 547,71	0,01%
24	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-406 000	-10 427,54	0,00%
25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 200	-26,38	0,00%
26	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000	-15,08	0,00%
27	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	40 000	-328,04	0,00%
28	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	90	0,00	0,00%
29	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 252 184,80	3,02%
30	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 841 109,05	0,67%

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	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 326 992,37	0,23%
32	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 903 701,59	1,56%
33	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 029 534,82	0,53%
34	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	750	3 023 277,75	0,53%
35	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	500	2 165 717,96	0,38%
36	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 234 024,82	0,39%
37	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	13	6 095 858,98	1,07%
38	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9	4 229 228,50	0,74%
39	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	650	2 799 502,96	0,49%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	110	479 129,78	0,08%
41	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 550	7 166 933,31	1,25%
42	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 200	5 388 018,88	0,94%
43	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 248 040,82	0,39%
44	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 344 094,52	0,76%
45	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 189 365,68	0,73%
46	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 171 572,88	1,08%
47	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	4 068 775,80	0,71%
48	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 353 482,00	0,24%
49	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	505 020,00	0,09%
50	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	285 205,20	0,05%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	196 440,00	0,03%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 000	24 539 500,00	4,29%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 432 284,00	0,25%
54	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 571 136,51	0,27%
55	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	4 073 706,00	0,71%
56	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 130 470,00	0,55%
57	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 538 866,44	0,27%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 607 857,54	0,63%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 515 471,89	0,62%
60	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 201 060,00	0,56%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	509 725,50	0,09%
62	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	2 618 462,50	0,46%
63	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45	4 595 042,25	0,80%
64	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	2 000	2 041 720,00	0,36%
65	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	410 296,00	0,07%
66	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 844 622,50	0,32%
67	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	207 968,00	0,04%
68	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 529 675,00	0,44%
69	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 500	7 722 900,00	1,35%
70	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	219 471,00	0,04%
71	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	744	754 959,12	0,13%
72	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 063 172,60	0,36%
73	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 151 240,00	0,38%
74	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 583 865,74	0,63%
75	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 097 438,38	0,54%
76	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 070 195,56	0,36%
77	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	29	3 005 202,43	0,53%
78	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 250	2 288 925,00	0,40%
79	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 130 670,04	0,37%
80	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 566 925,00	0,45%
81	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	524 785,60	0,09%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 146 689,68	1,08%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 533 363,81	0,27%
84	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 280,00	0,18%
85	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	4 303 334,49	0,75%
86	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 000	12 552 655,62	2,20%
87	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	2 082 303,47	0,36%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	6 638 831,01	0,16%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 042 787,15	0,03%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	4 000	16 351 019,67	0,40%
4	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	10 279 409,79	0,25%
5	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2829209720	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	21 518 927,52	0,53%
6	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2689949399	Obligacje	Rumunia	EUR	6 250	28 164 177,13	0,69%
7	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538440780	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	11 078 219,33	0,27%
8	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538441598	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	23 406 065,79	0,57%
9	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2558594391	Obligacje	Węgry	EUR	103	475 579,04	0,01%
10	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	2 500	11 043 511,46	0,27%
11	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2680932907	Obligacje	Węgry	EUR	367	1 721 824,54	0,04%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	225 000	208 507 618,13	5,10%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 781 800,00	0,48%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	200 000	196 696 000,00	4,81%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 310 534,00	0,06%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	250 000	249 595 000,00	6,11%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	370 000	365 885 600,00	8,95%
18	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	610 000	596 750 800,00	14,60%
19	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	50 000	48 234 000,00	1,18%
20	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	2 750	22 547 558,57	0,55%
21	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	2 000	17 060 921,38	0,42%
22	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 018 200	56 657,07	0,00%
23	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 808 350	2 493 426,86	0,06%
24	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-55 536 800	-304 605,81	-0,01%
25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-81 052 450	7 225 305,75	0,18%
26	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 322 500	-12 952,23	0,00%
27	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 628 300	-467 508,18	-0,01%
28	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 827 800	293 611,19	0,01%
29	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	34 000	191,97	0,00%
30	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 400	-30,78	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
31	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-27 000	-203,55	0,00%
32	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	137 000	-482,08	0,00%
33	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2895060809	List zastawny	Polska	PLN	49	24 948 591,08	0,61%
34	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00022	List zastawny	Polska	PLN	29 000	29 379 900,00	0,72%
35	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	20 500	20 584 665,00	0,50%
36	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00366	List zastawny	Polska	PLN	20 400	20 607 468,00	0,50%
37	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2787873541	List zastawny	Polska	PLN	24	12 052 786,80	0,29%
38	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	2 600	11 468 288,89	0,28%
39	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	12 500	53 913 077,55	1,32%
40	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2778274410	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 241 765,06	0,05%
41	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 250	15 604 505,50	0,38%
42	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 800	7 961 954,18	0,19%
43	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 400	15 136 292,73	0,37%
44	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 500	19 475 580,97	0,48%
45	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	5 442	21 936 903,28	0,54%
46	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 400	6 064 010,26	0,15%
47	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	41	19 205 233,94	0,47%
48	CESKA SPORITELNA AS	XS2676413235	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 409 088,92	0,03%
49	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	12 300	54 957 009,95	1,34%
50	ENERGA FINANCE AB	XS1575640054	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	1 079	4 588 148,28	0,11%
51	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	40	18 756 489,21	0,46%
52	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	7 769	37 159 782,74	0,91%
53	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	63	29 604 599,49	0,72%
54	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	39	15 923 504,83	0,39%
55	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 800	16 979 469,48	0,42%
56	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 750	7 537 123,34	0,18%
57	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 580	15 593 496,50	0,38%
58	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 013	8 176 908,21	0,20%
59	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 360	6 026 782,00	0,15%
60	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9 150	42 308 025,61	1,04%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	3 500	16 184 767,75	0,40%
62	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	10 000	44 900 157,18	1,10%
63	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2582358789	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 100	13 955 797,89	0,34%
64	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 984 326,49	0,44%
65	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	11 236 327,63	0,27%
66	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	5 000	21 720 472,62	0,53%
67	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 410	31 043 199,72	0,76%
68	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	105	54 001 262,70	1,32%
69	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	21 971 389,32	0,54%
70	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31	15 887 240,84	0,39%
71	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 100	6 350 954,00	0,16%
72	ARCHICOM S.A.	PLO221800108	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 012 180,00	0,05%
73	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 300	6 363 252,00	0,16%
74	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 500	6 620 835,00	0,16%
75	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 967	3 896 387,40	0,10%
76	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	290 000	284 658 200,00	6,97%
77	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	399	302 102,85	0,01%
78	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40 000	40 922 400,00	1,00%
79	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	29	15 187 652,93	0,37%
80	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	106	53 976 604,50	1,32%
81	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26	13 034 843,64	0,32%
82	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	7 304 430,00	0,18%
83	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	62	31 803 239,76	0,78%
84	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 281	5 402 991,10	0,13%
85	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30	15 356 445,30	0,38%
86	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16	8 246 531,52	0,20%
87	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	81	40 679 031,87	1,00%
88	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	17	8 893 119,22	0,22%
89	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 754	23 211 953,08	0,57%
90	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 200	5 271 136,00	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
91	DEVELIA S.A.	PL0112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 900	2 941 296,00	0,07%
92	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 786 115,63	0,04%
93	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 850	1 894 585,00	0,05%
94	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	3 124 287,00	0,08%
95	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	550	5 600 639,00	0,14%
96	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	804	8 196 386,04	0,20%
97	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	7 855 387,50	0,19%
98	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	553	55 976 706,10	1,37%
99	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	543	55 446 843,15	1,36%
100	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 564 350,00	0,06%
101	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 689 245,00	0,09%
102	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 578	4 760 387,52	0,12%
103	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Papiery komercyjne	Polska	PLN	637	660 100,81	0,02%
104	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 522 180,00	0,04%
105	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 028 500,00	0,03%
106	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 030 440,00	0,05%
107	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS2381743173	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	50 000	50 304 315,07	1,23%
108	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 000	25 296 750,00	0,62%
109	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	63 946	65 846 475,12	1,61%
110	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 512 595,00	0,16%
111	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 472	3 523 142,56	0,09%
112	MBANK S.A.	PLBRE0005185	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	515 732,75	0,01%
113	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	70	36 106 149,26	0,88%
114	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 720 154,76	0,12%
115	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 512 500,00	0,06%
116	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	23 380 720,00	0,57%
117	MIASTO LĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 047 100,00	0,07%
118	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 450	1 456 612,00	0,04%
119	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 030 520,00	0,05%
120	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 044 120,00	0,05%

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	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 366	5 480 443,35	0,13%
122	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16 275	16 672 110,00	0,41%
123	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	52	26 623 002,64	0,65%
124	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	20 649 589,20	0,51%
125	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 386 075,58	0,28%
126	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	381	39 482 142,27	0,97%
127	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 250	23 652 225,00	0,58%
128	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 855	4 902 190,60	0,12%
129	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 241	14 198 390,51	0,35%
130	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 100	12 423 917,00	0,30%
131	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	508 800,00	0,01%
132	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 038 730,00	0,03%
133	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 043 230,00	0,03%
134	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	26 239 280,00	0,64%
135	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 213	7 397 436,41	0,18%
136	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27	13 638 550,77	0,33%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	40 977 931,20	1,00%
138	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	27 600 548,58	0,68%
139	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	37	18 812 168,63	0,46%
140	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PL0144500017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 327	10 521 767,22	0,26%
141	TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O.	PL0338400032	Papiery komercyjne	Polska	PLN	92	9 330 670,36	0,23%
142	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 000	20 563 400,00	0,50%
143	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	15 280 500,00	0,37%
144	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 586 760,00	0,11%
145	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	6 100	26 250 340,33	0,64%
146	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2625207571	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	4 027 147,13	0,10%
147	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 500	14 644 764,90	0,36%
148	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	4 206	17 516 336,34	0,43%
149	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 500	1 003 727,70	0,02%
150	ISHARES II PLC	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 000	767 334,52	0,02%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych
Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ARYZTA AG	CH0043238366	Akcje	Szwajcaria	CHF	155 000	1 114 652,04	1,23%
2	BELIMO HOLDING AG	CH1101098163	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 100	2 991 990,60	3,30%
3	DO & CO AG	AT0000818802	Akcje	Austria	EUR	2 250	1 730 565,00	1,91%
4	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	21 500	1 569 131,06	1,73%
5	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	9 000	634 925,07	0,70%
6	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	ES0157261019	Akcje	Hiszpania	EUR	4 600	1 237 332,61	1,37%
7	NORDEX SE	DE000A0D6554	Akcje	Niemcy	EUR	25 000	1 203 917,75	1,33%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	700	1 838 330,06	2,03%
9	GREGGS PLC	GB00B63QSB39	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 000	1 291 010,11	1,43%
10	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	8 000	1 531 600,00	1,69%
11	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	121 800,00	0,13%
12	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	11 000	590 700,00	0,65%
13	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	10 000	359 000,00	0,40%
14	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	17 521	695 583,70	0,77%
15	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 926	914 850,00	1,01%
16	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	19 959	1 405 113,60	1,55%
17	MIPS AB	SE0009216278	Akcje	Szwecja	SEK	9 000	1 579 556,16	1,74%
18	MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	Akcje	Szwecja	SEK	15 000	1 040 949,00	1,15%
19	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	868 732,59	0,96%
20	ADDUS HOMECARE CORP	US0067391062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	873 945,21	0,96%
21	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	15 000	1 135 440,56	1,25%
22	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	871 701,86	0,96%
23	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	US1474481041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 692 397,09	1,87%
24	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	1 236 142,69	1,36%
25	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	3 586 630,64	3,96%
26	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 500	4 172 109,75	4,61%
27	CROCS INC	US2270461096	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	1 662 056,41	1,84%
28	CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	998 232,08	1,10%
29	DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	US26484T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 000	919 817,14	1,02%
30	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 059 622,64	2,27%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	EXACT SCIENCES CORP	US30063P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	460 892,86	0,51%
32	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	3 410 188,81	3,77%
33	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	3 705 315,27	4,09%
34	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	2 922 925,24	3,23%
35	GXO LOGISTICS INC	US36262G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 500	2 408 429,70	2,66%
36	KEMPER CORP	US4884011002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 362 418,64	1,50%
37	KINSALE CAPITAL GROUP INC	US49714P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 144 554,69	1,26%
38	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	2 271 982,78	2,51%
39	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	638 556,84	0,71%
40	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 417 661,80	1,57%
41	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 921 489,82	3,23%
42	NORTHERN OIL AND GAS INC	US6655313079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	1 493 525,80	1,65%
43	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 500	1 167 611,64	1,29%
44	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	17 700	3 975 822,21	4,39%
45	PRIMO BRANDS CORP	US7416231022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	1 514 327,09	1,67%
46	SWEETGREEN INC	US87043Q1085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	1 183 360,25	1,31%
47	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	US8793601050	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	856 570,48	0,95%
48	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 278 733,65	1,41%
49	TIDEWATER INC	US88642R1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	336 564,98	0,37%
50	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	747 443,70	0,83%
51	UMB FINANCIAL CORP	US9027881088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	879 436,72	0,97%
52	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 321 829,06	1,46%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-854 700	105 987,27	0,12%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-148 400	4 166,04	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 272 100	-6 977,16	-0,01%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-452 300	40 319,64	0,04%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-243 000	3 110,63	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-6 495 900	16 336,76	0,02%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 367 245	-13 390,45	-0,01%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 430 100	-100 868,01	-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.

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych
Skład portfela na dzień: 31.12.2024 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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 973 900	-98 365,20	-0,11%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 212 450	135 253,21	0,15%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-310 000	100,23	0,00%
64	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-60 000	-2 236,57	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 800	-269,89	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-25 000	-22,92	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-300 000	-426,00	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	950 000	12 745,55	0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	300 000	261,63	0,00%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 900	12,39	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-207 000	-1 684,27	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 700	109,06	0,00%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-463 500	-6 310,83	-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	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	18 495	1 304 771,02	0,82%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	26 000	2 235 480,00	1,41%
3	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 160 000	2 517 200,00	1,59%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 163 634	2 990 539,38	1,88%
5	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	45 640	903 672,00	0,57%
6	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 075 000	9 567 500,00	6,03%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 770	10 914 150,00	6,88%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	66 910	5 700 732,00	3,59%
9	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 300	606 580,00	0,38%
10	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	3 655	154 606,50	0,10%
11	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	25 343	4 658 043,40	2,94%
12	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	38 000	7 275 100,00	4,58%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	490 980,00	0,31%
14	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	15 500	2 332 750,00	1,47%
15	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	5 283 800,00	3,33%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	154 650	8 304 705,00	5,23%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
18	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	205 389	7 373 465,10	4,65%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 350	2 968 875,00	1,87%
20	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	33 000	1 887 600,00	1,19%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 377	9 509 545,50	5,99%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	8 080	4 209 680,00	2,65%
23	MO-BRUK S.A.	PLMOBRK00013	Akcje	Polska	PLN	13 060	4 277 150,00	2,70%
24	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 910	1 667 430,00	1,05%
25	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	102 106	782 131,96	0,49%
26	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	5 336 000,00	3,36%
27	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	897 000,00	0,57%
28	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	23 000	1 138 500,00	0,72%
29	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	81 974	3 254 367,80	2,05%
30	TEXT S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	9 564	629 311,20	0,40%

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	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	12 990	6 170 250,00	3,89%
32	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	13 090	1 024 947,00	0,65%
33	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	109 378	2 275 062,40	1,43%
34	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	148 998	10 489 459,20	6,61%
35	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	200 000	3 850 000,00	2,43%
36	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 887 700,34	1,19%
37	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 515 639,47	0,96%
38	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 214 857,46	0,77%
39	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	714 141,96	0,45%
40	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	777 546,51	0,49%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-147 600	-809,55	0,00%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-154 040	13 731,68	0,01%
43	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 800	-1 839,27	0,00%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-822 400	-27 201,84	-0,02%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-880 550	14 502,03	0,01%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	155,62	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	125 000	1 677,05	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	315 000	2 531,64	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	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	39 639	2 796 421,65	0,26%
2	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	18 500	1 458 481,73	0,14%
3	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	600	1 575 711,48	0,15%
4	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	20 000	1 719 600,00	0,16%
5	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	375 524	10 169 189,92	0,94%
6	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	490 000,00	0,05%
7	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	107 595	2 130 381,00	0,20%
8	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	350 000	3 115 000,00	0,29%
9	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	66 823	9 214 891,70	0,85%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 310	9 582 450,00	0,89%
11	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	37 138	3 164 157,60	0,29%
12	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 404	1 121 706,40	0,10%
13	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	16 876	3 101 808,80	0,29%
14	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	44 400	8 500 380,00	0,79%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	16 380,00	0,00%
16	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	9 187	1 382 643,50	0,13%
17	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	36 477	14 218 734,60	1,32%
18	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	15 300	2 787 660,00	0,26%
19	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	58 400	3 136 080,00	0,29%
20	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	55 739	2 001 030,10	0,19%
21	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	8 182	5 584 215,00	0,52%
22	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	31 200	1 784 640,00	0,17%
23	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	23 180	5 597 970,00	0,52%
24	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	6 628	3 453 188,00	0,32%
25	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	45 209	5 199 035,00	0,48%
26	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	9 232	3 838 665,60	0,36%
27	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 030	16 016 500,00	1,48%
28	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	4 800	2 626 560,00	0,24%
29	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 960	3 457 080,00	0,32%
30	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	256 000	1 885 696,00	0,17%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	202 500	9 558 000,00	0,89%
32	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	323 564	19 336 184,64	1,79%
33	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	337 640	15 477 417,60	1,43%
34	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	9 618	1 283 041,20	0,12%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	15 527	7 105 155,20	0,66%
36	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	45 000	2 227 500,00	0,21%
37	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	55 000	2 183 500,00	0,20%
38	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	337 284	1 028 716,20	0,10%
39	TEXT S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	9 000	592 200,00	0,05%
40	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 300	3 467 500,00	0,32%
41	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	68 000	4 787 200,00	0,44%
42	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	105 243	2 025 927,75	0,19%
43	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 061 784,28	0,10%
44	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 080	1 515 869,14	0,14%
45	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 670	4 790 362,78	0,44%
46	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 860	3 014 785,56	0,28%
47	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 515	4 962 188,91	0,46%
48	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 740	3 841 064,16	0,36%
49	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 742 804,94	0,16%
50	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	11 500	1 175 321,90	0,11%
51	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 150	1 710 914,01	0,16%
52	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 900	1 222 407,77	0,11%
53	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 850	3 633 823,15	0,34%
54	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 650	4 226 528,57	0,39%
55	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 750	2 391 050,87	0,22%
56	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 406 449,12	0,13%
57	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 760	1 465 926,37	0,14%
58	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 920	931 334,95	0,09%
59	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 181 514,71	0,11%
60	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 150	1 107 047,17	0,10%

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	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	1 804 329,09	0,17%
62	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 400	1 667 203,42	0,15%
63	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 214 857,46	0,11%
64	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 775	1 395 696,80	0,13%
65	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 483 978,21	0,14%
66	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 894 471,42	0,18%
67	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 870	4 003 038,60	0,37%
68	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 190 168,24	0,11%
69	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	1 217 761,11	0,11%
70	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	743 465,54	0,07%
71	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	547	1 158 693,58	0,11%
72	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 450	4 733 615,29	0,44%
73	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	565	1 220 156,42	0,11%
74	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	2 001 910,55	0,19%
75	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	4 719 230,33	0,44%
76	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	580	1 407 474,42	0,13%
77	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 750	1 239 464,66	0,11%
78	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 930	7 671 949,56	0,71%
79	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	12 000	2 695 472,69	0,25%
80	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	14 700	1 199 724,04	0,11%
81	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 300	2 005 179,21	0,19%
82	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 205 092,20	0,20%
83	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	2 073 894,82	0,19%
84	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 105 626,10	0,10%
85	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	996 269,66	0,09%
86	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	3 743 250,96	0,35%
87	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	2 608 658,49	0,24%
88	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 134 871,76	0,11%
89	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 790	4 620 877,82	0,43%
90	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	955	1 237 816,80	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
91	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	1 139 347,81	0,11%
92	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 450	1 127 442,44	0,10%
93	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 235	1 573 150,31	0,15%
94	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	500	2 043 877,47	0,19%
95	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	6 167 645,85	0,57%
96	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	250	1 104 351,12	0,10%
97	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	45 200	35 133 508,00	3,26%
98	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	17 000	13 446 830,00	1,25%
99	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	103 696	105 876 783,36	9,81%
100	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	55 350	52 275 533,00	4,85%
101	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	35 000	32 434 518,38	3,01%
102	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	21 700	22 148 756,00	2,05%
103	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	24 000	23 738 160,00	2,20%
104	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 242 400,00	0,49%
105	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 959 500,00	2,31%
106	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 888 800,00	0,92%
107	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	150 000	146 742 000,00	13,60%
108	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	500	4 099 556,11	0,38%
109	EUREX	DE000F01NAD9	Futures	Niemcy	EUR	40	0,00	0,00%
110	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-1 827 200	22 593,86	0,00%
111	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 151 800	60 407,63	0,01%
112	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 302 900	112 768,90	0,01%
113	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-11 273 600	-61 832,95	-0,01%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-13 192 200	1 175 999,97	0,11%
115	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 013 700	-68 690,38	-0,01%
116	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 136 200	-221 202,90	-0,02%
117	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 680 500	-220 965,31	-0,02%
118	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 053 050	330 259,48	0,03%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-160 000	-62,72	0,00%
120	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-479 700	25 311,54	0,00%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
Skład portfela na dzień: 31.12.2024 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
121	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	744 000	10 115,27	0,00%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	733 000	4 138,59	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	1 987 200	-1 498,67	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 307 000	78 685,33	0,01%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	450 000	6 037,37	0,00%
126	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	80	0,00	0,00%
127	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 626 092,43	0,80%
128	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 920 554,50	0,18%
129	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 300	10 239 256,84	0,95%
130	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 250	5 038 796,25	0,47%
131	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	300	1 299 430,76	0,12%
132	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	6	2 810 522,04	0,26%
133	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 751 297,85	0,35%
134	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	600	2 869 850,63	0,27%
135	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	350	1 507 424,67	0,14%
136	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	950	4 137 939,02	0,38%
137	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 200	10 172 421,44	0,94%
138	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	500	2 312 109,67	0,21%
139	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 600	7 184 025,13	0,67%
140	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	7 193 730,60	0,67%
141	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	6 741 796,60	0,62%
142	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 940	12 316 735,13	1,14%
143	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 085 433,43	0,29%
144	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	4 882 530,96	0,45%
145	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 082 280,00	0,19%
146	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 515 060,00	0,14%
147	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 426 026,00	0,13%
148	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 611	1 582 324,20	0,15%
149	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30 989	30 418 182,62	2,82%
150	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 665 985,19	0,34%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 092 132,50	0,47%
152	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 564 473,29	0,24%
153	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 118 815,10	0,47%
154	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 577 041,10	0,24%
155	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 012 646,00	0,28%
156	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 175	4 454 808,50	0,41%
157	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 562 143,50	0,14%
158	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	210	2 138 425,80	0,20%
159	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	70	733 169,50	0,07%
160	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	8 168 964,00	0,76%
161	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	923 138,86	0,09%
162	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	105 407,00	0,01%
163	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 172	1 218 692,48	0,11%
164	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	7 083 090,00	0,66%
165	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 341	8 588 894,52	0,80%
166	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 256 297,50	0,30%
167	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 180 775,00	0,20%
168	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLMKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	447	453 584,31	0,04%
169	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 091 089,02	1,03%
170	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 535 942,46	0,14%
171	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	98	10 155 511,66	0,94%
172	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 051 900,00	0,28%
173	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	4 001 405,48	0,37%
174	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000076	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11	9 923 084,93	0,92%
175	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 636	4 971 205,98	0,46%
176	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 593 695,00	0,33%
177	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21	10 756 706,94	1,00%
178	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 533 363,81	0,14%
179	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 280,00	0,09%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	10 460 546,36	0,97%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	600	2 498 764,08	0,23%
182	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	5 000	2 529 620,16	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
1	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	60 058	4 236 925,54	0,45%
2	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMTOAE0001	Akcje	Portugalia	EUR	24 800	1 955 153,88	0,21%
3	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	50	10 891,88	0,00%
4	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	1 040	2 731 233,23	0,29%
5	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	30 000	2 579 400,00	0,28%
6	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	573 059	15 518 437,72	1,66%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	490 000,00	0,05%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 724 381,00	0,29%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	480 000	4 272 000,00	0,46%
10	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	107 328	14 800 531,20	1,58%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 996	14 463 420,00	1,55%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	55 559	4 733 626,80	0,51%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3 577	1 669 028,20	0,18%
14	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	25 943	4 768 323,40	0,51%
15	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	67 050	12 836 722,50	1,37%
16	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	178 500,00	0,02%
17	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	13 721	2 065 010,50	0,22%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	54 990	21 435 102,00	2,29%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	26 307	4 793 135,40	0,51%
20	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	101 600	5 455 920,00	0,58%
21	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	2 073 978,90	0,22%
23	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	12 362	8 437 065,00	0,90%
24	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	47 700	2 728 440,00	0,29%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	33 065	7 985 197,50	0,85%
26	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 205	5 316 805,00	0,57%
27	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	68 269	7 850 935,00	0,84%
28	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	13 924	5 789 599,20	0,62%
29	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 548	24 071 400,00	2,58%
30	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	6 400	3 502 080,00	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	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	5 400	4 714 200,00	0,50%
32	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	385 000	2 835 910,00	0,30%
33	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	304 200	14 358 240,00	1,54%
34	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	486 990	29 102 522,40	3,12%
35	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	508 000	23 286 720,00	2,49%
36	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	14 787	1 972 585,80	0,21%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	23 455	10 733 008,00	1,15%
38	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	69 300	3 430 350,00	0,37%
39	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	3 563 392,60	0,38%
40	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 553 282,65	0,17%
41	TEXT S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	13 439	884 286,20	0,09%
42	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	5 513 325,00	0,59%
43	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	99 000	6 969 600,00	0,75%
44	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	158 407	3 049 334,75	0,33%
45	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 737 465,18	0,19%
46	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 230	2 353 969,87	0,25%
47	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 100	7 480 297,61	0,80%
48	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	3 592 749,63	0,38%
49	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 550	7 692 967,39	0,82%
50	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 640	6 819 429,43	0,73%
51	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	2 683 919,61	0,29%
52	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	18 700	1 911 175,60	0,20%
53	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	2 677 952,36	0,29%
54	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 500	1 991 563,23	0,21%
55	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	5 851 871,04	0,63%
56	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 450	7 419 099,51	0,79%
57	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	3 010	4 112 607,49	0,44%
58	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	2 871 500,29	0,31%
59	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 760	2 298 839,07	0,25%
60	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 080	1 620 267,65	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	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	1 933 387,70	0,21%
62	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 853 660,38	0,20%
63	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 550	2 820 852,52	0,30%
64	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 100	2 690 260,06	0,29%
65	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	2 004 514,82	0,21%
66	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 525	2 199 501,24	0,24%
67	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 700	3 227 652,60	0,35%
68	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	2 077 807,36	0,22%
69	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 280	7 021 372,51	0,75%
70	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 200	1 928 072,55	0,21%
71	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	1 961 948,46	0,21%
72	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	1 603 097,56	0,17%
73	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	885	1 874 668,77	0,20%
74	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 600	8 425 382,24	0,90%
75	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	920	1 986 803,37	0,21%
76	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 575	3 995 192,18	0,43%
77	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 880	6 707 184,50	0,72%
78	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	3 033 350,05	0,32%
79	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	1 940 031,65	0,21%
80	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24 680	13 592 513,65	1,46%
81	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	19 000	4 267 831,76	0,46%
82	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	24 000	1 958 733,12	0,21%
83	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	3 405 021,30	0,36%
84	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 520	4 107 771,76	0,44%
85	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 888 552,78	0,42%
86	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	1 799 352,29	0,19%
87	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	2 109 747,51	0,23%
88	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 950	6 787 213,27	0,73%
89	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	4 565 152,35	0,49%
90	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 837 411,42	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	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 980	8 248 018,47	0,88%
92	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 550	2 009 022,03	0,22%
93	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 750	1 846 165,43	0,20%
94	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 550	1 982 743,60	0,21%
95	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 463 546,34	0,26%
96	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	200	817 550,99	0,09%
97	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 000	4 111 763,90	0,44%
98	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	150	662 610,69	0,07%
99	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	32 590	25 331 881,10	2,71%
100	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	85 211,10	0,01%
101	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	15 000	11 864 850,00	1,27%
102	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	54 500	55 639 595,00	5,96%
103	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	22 500	21 248 550,00	2,27%
104	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	23 000	21 314 112,08	2,28%
105	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	14 000	14 289 520,00	1,53%
106	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	18 000	17 803 620,00	1,91%
107	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	10 500	11 009 040,00	1,18%
108	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 917 400,00	0,53%
109	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	14 179	14 156 030,02	1,52%
110	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 888 800,00	1,06%
111	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	75 000	73 371 000,00	7,85%
112	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	250	2 049 778,04	0,22%
113	EUREX	DE000F01NAD9	Futures	Niemcy	EUR	21	0,00	0,00%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-2 936 400	36 309,44	0,00%
115	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-369 500	10 373,00	0,00%
116	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 059 500	91 702,09	0,01%
117	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 921 850	-43 449,42	0,00%
118	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 152 300	548 438,06	0,06%
119	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 137 300	-40 519,66	0,00%
120	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 203 100	-1 636 564,28	-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
121	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 409 100	-145 836,11	-0,02%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 998 545	395 238,98	0,04%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-250 000	-98,00	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-345 200	18 214,60	0,00%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 871 000	25 437,74	0,00%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 305 700	7 372,11	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	3 186 400	-2 403,06	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	3 365 000	114 770,75	0,01%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	500 000	6 708,18	0,00%
130	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	53	0,00	0,00%
131	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 175 655,44	0,55%
132	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 400 693,14	0,26%
133	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 342 220,96	0,57%
134	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	425	1 713 190,72	0,18%
135	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 405 261,04	0,15%
136	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 875 648,90	0,20%
137	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 913 233,75	0,20%
138	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	430 692,76	0,05%
139	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	345	1 502 725,22	0,16%
140	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 910	8 831 511,34	0,95%
141	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 849 687,74	0,20%
142	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	800	3 592 012,59	0,38%
143	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 248 040,82	0,24%
144	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	5 842 890,37	0,63%
145	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 050	8 588 199,64	0,92%
146	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 571 488,70	0,28%
147	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 441 265,48	0,26%
148	ARCHICOM S.A.	PL0221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 041 140,00	0,11%
149	ARCHICOM S.A.	PL0221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 010 040,00	0,11%
150	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	653	665 139,27	0,07%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	20 012,88	0,00%
152	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	201	197 422,20	0,02%
153	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	14 723 700,00	1,58%
154	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 047 424,34	0,11%
155	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 527 639,75	0,16%
156	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 051 517,81	0,22%
157	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 047 526,04	0,22%
158	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 408,22	0,06%
159	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 008 841,08	0,22%
160	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 380	2 539 507,60	0,27%
161	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	1 249 714,80	0,13%
162	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	70	712 808,60	0,08%
163	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	628 431,00	0,07%
164	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	39	3 982 369,95	0,43%
165	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	205 148,00	0,02%
166	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 108 140,00	0,23%
167	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 553 415,00	0,49%
168	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 092	4 213 614,24	0,45%
169	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 200	1 302 519,00	0,14%
170	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 526 542,50	0,16%
171	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	149	151 194,77	0,02%
172	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 057 965,74	0,76%
173	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 496	1 532 502,40	0,16%
174	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 535 942,46	0,16%
175	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	517 548,89	0,06%
176	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	6 217 660,20	0,67%
177	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 729 410,00	0,19%
178	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000027	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	2 000 702,74	0,21%
179	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 130 670,04	0,23%
180	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 053 540,00	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
181	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 146 689,68	0,66%
182	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 022 242,54	0,11%
183	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	713 496,00	0,08%
184	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	4 184 218,54	0,45%
185	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	400	1 665 842,72	0,18%
186	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	8 300	4 199 169,47	0,45%

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