

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	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	11 722	3 327 948,95	1,80%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	56 490	2 323 957,93	1,26%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	4 100	1 889 671,80	1,02%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	3 900	1 861 080,00	1,01%
5	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	231 932	1 247 794,16	0,68%
6	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	900 000	1 517 400,00	0,82%
7	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	89 120	5 848 054,40	3,17%
8	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	63 715	171 393,35	0,09%
9	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	468 048	1 797 304,32	0,97%
10	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	70 500	507 600,00	0,28%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 333	3 899 700,00	2,11%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	19 403	1 241 792,00	0,67%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	84 804	3 570 248,40	1,94%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	41 000	321 850,00	0,17%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	74 400	13 764 000,00	7,46%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	22 125	6 192 787,50	3,36%
17	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	148 820	5 506 340,00	2,99%
18	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 869	9 000 981,00	4,88%
19	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
20	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	8 500	1 595 025,00	0,86%
21	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	99 100	6 917 180,00	3,75%
22	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	174 000	6 582 420,00	3,57%
23	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	69 400	1 908 500,00	1,03%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	7 000	1 780 800,00	0,97%
25	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	2 827	1 393 711,00	0,76%
26	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	10 853	7 770 748,00	4,21%
27	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 650	9 878 315,18	5,36%
28	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	2 030 483,87	1,10%
29	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	3 336 585,38	1,81%
30	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 836 755,79	1,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	1 754 022,06	0,95%
32	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 722 407,37	0,93%
33	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 500	2 798 349,06	1,52%
34	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	3 664 124,55	1,99%
35	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 566 148,18	0,85%
36	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 520	3 425 336,25	1,86%
37	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 666 343,78	0,90%
38	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	1 747 945,97	0,95%
39	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 455	3 559 921,96	1,93%
40	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 497	7 598 821,33	4,12%
41	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37 500	6 145 980,56	3,33%
42	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	1 793 993,04	0,97%
43	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 820	1 734 839,49	0,94%
44	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 130	6 775 004,91	3,67%
45	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 493 514,75	1,89%
46	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 720	3 456 181,12	1,87%
47	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	625	3 473 023,39	1,88%
48	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 673 007,51	0,91%
49	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 867 602,18	1,01%
50	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	3 800	1 723 288,64	0,93%
51	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-457 850	-22 647,98	-0,01%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-860 800	-38 746,30	-0,02%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	22 300	37,08	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-362 914	1 488,39	0,00%
55	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 037 000	-672 777,71	-0,36%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 622 837	-716 119,81	-0,39%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	148 300	1 010,19	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 719 514	-60 696,18	-0,03%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	-6 727,31	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	126 000	3 331,16	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 115 450	-180 820,49	-0,10%
62	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	1 491	1 286 073,58	0,70%
63	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	14 100	2 045 959,70	1,11%
64	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	5 450	1 560 899,35	0,85%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	8 000	3 817 600,00	1,43%
2	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	100 000	9 300 000,00	3,49%
3	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	10 000	9 000 000,00	3,38%
4	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	64 827	4 148 928,00	1,56%
5	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	14 000	3 920 000,00	1,47%
6	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	40 000	11 196 000,00	4,20%
7	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMOVL00012	Akcje	Polska	PLN	35 000	4 802 000,00	1,80%
8	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	31 450	1 704 590,00	0,64%
9	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 755 000,00	0,66%
10	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 000	8 437 000,00	3,17%
11	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	42 401	7 844 185,00	2,95%
12	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	3 780 000,00	1,42%
13	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	25 000	4 691 250,00	1,76%
14	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	12 000	3 014 400,00	1,13%
15	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	15 000	2 067 000,00	0,78%
16	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	600	7 722 000,00	2,90%
17	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	7 000	5 523 000,00	2,07%
18	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	300 000	11 349 000,00	4,26%
19	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	300 000	11 010 000,00	4,13%
20	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	126 021	3 465 577,50	1,30%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	45 000	11 448 000,00	4,30%
22	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	1 070 000	3 766 400,00	1,41%
23	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	13 000	6 409 000,00	2,41%
24	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	49 814	5 788 386,80	2,17%
25	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	7 145 255,10	2,68%
26	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	5 719 672,87	2,15%
27	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 167 418,88	1,57%
28	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	7 829 124,40	2,94%
29	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	4 538 792,62	1,70%
30	FREEPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45 000	6 351 654,83	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.

**Subfundusz Investor Akcji Spółek Dywidendowych**
**Skład portfela na dzień: 30.06.2021 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	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	4 063 279,05	1,53%
32	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	2 108 660,40	0,79%
33	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	4 165 859,45	1,56%
34	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	4 525 100,02	1,70%
35	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	3 606 288,53	1,35%
36	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 700 821,72	1,77%
37	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	6 390 678,74	2,40%
38	PAYPAL HOLDINGS, INC.	US70450Y1038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	4 212 847,88	1,58%
39	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	5 764 299,34	2,16%
40	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	3 379 470,61	1,27%
41	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 692 000	-522 887,69	-0,20%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 088 661	-1 412 242,57	-0,53%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-390 000	-6 559,13	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-885 214	-14 445,20	-0,01%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 589 510	-106 133,96	-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	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	6 000	10 304 494,33	1,31%
2	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	250	1 138 881,43	0,14%
3	WĘGRY	XS2259191273	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 454 173,12	0,57%
4	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 777 453,86	0,61%
5	KRUK S.A.	PLKRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	350	1 583 654,05	0,20%
6	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 601 125,21	0,59%
7	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	598 565,49	0,08%
8	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 781 726,54	0,35%
9	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	370	1 762 937,95	0,22%
10	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	1 250	5 915 836,06	0,75%
11	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	250	1 148 744,27	0,15%
12	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 500	7 345 489,64	0,93%
13	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	750	3 381 368,17	0,43%
14	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	2 700	13 068 826,20	1,66%
15	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	150 000	18 271 292,93	2,33%
16	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	165 000	22 962 074,27	2,92%
17	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 017 840,00	0,26%
18	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	230	231 416,80	0,03%
19	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 512 633,01	0,19%
20	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	887	891 067,62	0,11%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 606 400,00	2,50%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	16 064	16 083 116,16	2,05%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 010 200,00	2,55%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	100 000	100 630 000,00	12,81%
25	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 501 275,00	0,32%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 244 362,50	0,16%
27	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	10	4 932 184,90	0,63%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	5	2 463 698,65	0,31%
29	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	900	900 008,21	0,11%
30	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 082 479,87	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
31	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	2 815	2 851 426,10	0,36%
32	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	4	2 035 495,88	0,26%
33	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 101 945,20	0,65%
34	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	2 535	2 584 787,40	0,33%
35	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	8 500	8 678 405,00	1,10%
36	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	12	1 194 386,51	0,15%
37	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	1 411	1 415 966,05	0,18%
38	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDL00079	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 001 844,23	0,13%
39	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDL00087	Obligacje	Polska	PLN	500	499 925,60	0,06%
40	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 597 350,00	0,71%
41	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	25 000	27 202 250,00	3,46%
42	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	45 000	50 088 600,00	6,38%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 951 980,00	0,25%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	210	2 128 250,99	0,27%
45	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	100	1 002 675,00	0,13%
46	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	30	3 033 476,70	0,39%
47	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 246	2 256 062,08	0,29%
48	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	1 990 116,95	0,25%
49	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 121 868,00	0,14%
50	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 675	1 682 085,25	0,21%
51	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 002 510,00	0,13%
52	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	40 000	60 356 608,00	7,68%
53	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 535 300,00	0,32%
54	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	10 854	11 094 524,64	1,41%
55	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	133	133 574,56	0,02%
56	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	900	924 597,00	0,12%
57	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	800	800 170,62	0,10%
58	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	500	500 910,00	0,06%
59	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	500	504 392,06	0,06%
60	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 522 741,12	0,19%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	2 016 298,64	0,26%
62	MBANK S.A.	PLBRE0005185	Obligacje	Polska	PLN	10	1 025 558,90	0,13%
63	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	9	4 540 191,75	0,58%
64	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	513 093,03	0,07%
65	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	2 035 419,16	0,26%
66	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	120	12 210 196,80	1,55%
67	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	10	10 067 585,55	1,28%
68	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	17	17 422 613,03	2,22%
69	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	10	10 300 415,92	1,31%
70	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	15	15 166 114,53	1,93%
71	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 616 512,00	0,21%
72	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	3 710	3 809 242,50	0,48%
73	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	80	8 176 296,00	1,04%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	95 000	90 012 500,00	11,46%
75	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	2 074	2 102 040,48	0,27%
76	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	600	600 562,85	0,08%
77	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	411	420 309,15	0,05%
78	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	9	4 587 115,05	0,58%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	27 000	27 109 080,00	3,45%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 067 900,00	4,46%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 978 100,00	1,91%
82	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ	US91282CBL46	Obligacje	Stany Zjednoczone	USD	55 000	20 379 438,00	2,59%
83	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-10	0,00	0,00%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-58 224 550	66 955,33	0,01%
85	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-449 689	-22 244,29	0,00%
86	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 924 212	-221 648,44	-0,03%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 922 883	24 291,09	0,00%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 812 790 437	47 404,39	0,01%
89	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 249 750	-668 603,76	-0,09%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 005 971	-16 415,75	0,00%

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



Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 124 040	-33 235,41	0,00%
92	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-24	0,00	0,00%
93	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	765	760 478,01	0,10%
94	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	25	2 501 077,13	0,32%
95	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	86	600 063,49	0,08%
96	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	5	2 516 673,87	0,32%
97	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	934 178,11	0,12%
98	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	6 798 223,76	0,87%
99	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	1 577 996,08	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
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	25 000	42 935 393,03	1,37%
2	CZECH REPUBLIC	CZ0001003123	Obligacje	Republika Czeska	CZK	20 000	35 965 078,45	1,14%
3	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	2 000	9 554 907,73	0,30%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	1 900	8 596 979,14	0,27%
5	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 511 183,58	0,14%
6	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	10 250	47 161 533,43	1,50%
7	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	1 300	5 994 084,87	0,19%
8	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 174 210,96	0,10%
9	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 325 523,68	0,52%
10	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	1 480	7 051 751,80	0,22%
11	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	11 500	54 425 691,67	1,73%
12	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 743 721,29	0,18%
13	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 896 993,13	0,16%
14	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	7 500	36 302 294,93	1,15%
15	WĘGRY	HU0000404157	Obligacje	Węgry	HUF	750 000	95 352 846,75	3,03%
16	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 365 720,00	1,32%
17	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	5 400	5 433 264,00	0,17%
18	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	14 500	14 800 730,00	0,47%
19	ATAL S.A.	PLATAL000145	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 812 462,76	0,06%
20	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 042 110,02	0,16%
21	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	3 913	3 930 944,31	0,13%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50 000	49 013 500,00	1,56%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 011 900,00	0,32%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	150 000	150 074 472,00	4,77%
25	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	169 916	170 987 710,80	5,44%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 001 020,00	0,06%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 000	995 490,00	0,03%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	90	44 389 664,10	1,41%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	10	4 927 397,30	0,16%
30	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 710 621,21	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
31	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 012 457,75	0,13%
32	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 054 180,33	0,22%
33	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	46 469	47 070 308,86	1,50%
34	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	48	24 425 950,56	0,78%
35	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	59	30 101 476,68	0,96%
36	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 491 000,00	0,81%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	23 628	24 123 715,44	0,77%
38	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	50	4 976 610,46	0,16%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	6 050	6 071 293,13	0,19%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 499 627,99	0,08%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Obligacje	Polska	PLN	3 195	3 240 195,60	0,10%
42	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Obligacje	Polska	PLN	6 883	6 897 189,30	0,22%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	75 000	81 293 500,00	2,59%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000012	Obligacje	Polska	PLN	400	4 015 376,00	0,13%
45	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	500	5 067 264,27	0,16%
46	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	938	9 405 091,50	0,30%
47	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00217	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 015 108,99	0,03%
48	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	588	59 456 143,32	1,89%
49	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	-	Obligacje	Polska	PLN	1 750	17 504 622,88	0,56%
50	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	533	5 333 627,05	0,17%
51	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500034	Obligacje	Polska	PLN	948	9 485 576,69	0,30%
52	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	3 168	3 208 962,24	0,10%
53	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	6 150	6 176 014,50	0,20%
54	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 020,00	0,06%
55	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 552 752,99	0,05%
56	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 055 012,25	0,03%
57	GMINA CHRZANÓW	-	Obligacje	Polska	PLN	1 950	1 956 066,71	0,06%
58	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 531 139,67	0,05%
59	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 004 945,48	0,13%
60	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 042 675,22	0,06%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	22 639 160,03	0,72%
62	GMINA WOLIN	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 084 387,02	0,07%
63	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	110 000	165 980 672,00	5,28%
64	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	10 496	10 644 203,52	0,34%
65	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	75 000	76 662 000,00	2,44%
66	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 472 179,00	0,21%
67	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	5 700	5 701 215,66	0,18%
68	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	2 792	2 797 081,44	0,09%
69	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 017 568,26	0,06%
70	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 075 803,73	0,16%
71	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	46	23 187 434,36	0,74%
72	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	7	3 517 087,70	0,11%
73	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 011 117,77	0,03%
74	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 542 620,09	0,08%
75	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 024 906,94	0,13%
76	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 081 346,91	0,10%
77	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 468 450,09	0,05%
78	MIASTO SIEDLCE	PL0021200189	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 007 560,09	0,10%
79	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 002 573,46	0,03%
80	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 155,30	0,06%
81	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 162,45	0,06%
82	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 167,97	0,06%
83	MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	2 700	2 730 406,69	0,09%
84	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 533 584,12	0,21%
85	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 110 277,71	0,10%
86	ORBIS S.A.	PLORBIS00055	Obligacje	Polska	PLN	8 450	8 485 203,34	0,27%
87	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	60	30 267 945,00	0,96%
88	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	18 199	18 675 559,94	0,59%
89	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	3 026	3 118 928,46	0,10%
90	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	34	17 301 062,86	0,55%

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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Obligacje	Polska	PLN	828	84 250 357,92	2,68%
92	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	70	71 740 171,30	2,28%
93	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	15	14 995 770,63	0,48%
94	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	5	5 150 207,96	0,16%
95	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	38	38 420 823,47	1,22%
96	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	12 000	12 123 840,00	0,39%
97	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	21 370	21 941 647,50	0,70%
98	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	518 613,53	0,02%
99	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 025 456,26	0,03%
100	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 027 267,85	0,03%
101	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	681	69 600 719,70	2,21%
102	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	25 000	23 687 500,00	0,75%
103	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 601 400,00	0,24%
104	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 507 035,61	0,24%
105	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	4 112	4 205 136,80	0,13%
106	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	114	58 103 457,30	1,85%
107	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PLO344700011	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 014 294,20	0,51%
108	SANTANDER LEASING S.A.	PLO243200071	Obligacje	Polska	PLN	31 000	31 008 564,08	0,99%
109	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	31 700	32 148 872,00	1,02%
110	UNIBEP S.A.	PLO123300017	Obligacje	Polska	PLN	25 800	2 603 965,43	0,08%
111	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000035	Obligacje	Polska	PLN	40 000	40 076 954,16	1,27%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	45 000	45 138 600,00	1,44%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	300 000	301 212 000,00	9,58%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 000 960,00	0,13%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	150 000	150 291 000,00	4,78%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	190 000	189 722 600,00	6,04%
117	PKO FINANCE AB	XS0783934085	Obligacje	Szwecja	USD	4 480	18 084 543,71	0,58%
118	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-13	0,00	0,00%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-242 734 548	279 132,64	0,01%
120	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-162 511	-8 038,76	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 005 603	-1 350 611,04	-0,04%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 269 060	83 128,01	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-7 346 368 150	192 107,20	0,01%
124	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 683 174	-187 576,93	-0,01%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-113 500	-14 455,26	0,00%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 156 475	-35 190,02	0,00%
127	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 460 850	-161 465,40	-0,01%
128	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-36	0,00	0,00%
129	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00176	List zastawny	Polska	EUR	4 500	20 359 091,60	0,65%
130	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHHNP00433	List zastawny	Polska	PLN	7 800	7 810 144,56	0,25%
131	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHHNP00607	List zastawny	Polska	PLN	150	15 006 462,77	0,48%
132	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00192	List zastawny	Polska	PLN	5 000	5 013 664,68	0,16%
133	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00200	List zastawny	Polska	PLN	7 500	7 503 795,49	0,24%
134	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00267	List zastawny	Polska	PLN	10 000	10 056 016,24	0,32%
135	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	1 424	9 935 935,06	0,32%
136	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00116	List zastawny	Polska	PLN	30	15 032 156,20	0,48%
137	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00199	List zastawny	Polska	PLN	30	15 039 670,23	0,48%
138	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	24	12 030 712,61	0,38%
139	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	20	10 066 695,47	0,32%
140	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 000	7 006 335,84	0,22%
141	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	6 373 334,78	0,20%
142	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	30 000	11 834 970,60	0,38%

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 25 Małych Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.06.2021 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	95 000	6 605 340,88	3,52%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	14 000	6 452 537,84	3,44%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 000	954 400,00	0,51%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	390 000	2 098 200,00	1,12%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	855 000	1 441 530,00	0,77%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	130 000	8 530 600,00	4,54%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	3 354 448,83	1,79%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 190 000	4 569 600,00	2,43%
9	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	193 654	1 394 308,80	0,74%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 140 000	5 312 400,00	2,83%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	6 740	6 066 000,00	3,23%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	64 827	4 148 928,00	2,21%
13	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	4 655	925 414,00	0,49%
14	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	7 000	1 295 140,00	0,69%
15	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	55 203	2 324 046,30	1,24%
16	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	917 665,00	0,49%
17	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	32 500	6 012 500,00	3,20%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	6 000	1 679 400,00	0,89%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	30 300	4 157 160,00	2,21%
20	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	163 500	6 049 500,00	3,22%
21	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	254 997	8 950 394,70	4,77%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	16 026	10 400 874,00	5,54%
23	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	1 490 000,00	0,79%
24	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	42 054	7 779 990,00	4,14%
26	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	3 780 000,00	2,01%
27	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	200	2 574 000,00	1,37%
28	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	76 000	5 304 800,00	2,82%
29	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	23 652	1 452 232,80	0,77%
30	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	1 100 000,00	0,59%

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

**Subfundusz Investor Top 25 Małych Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.06.2021 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	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	690 000,00	0,37%
32	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	12 000	5 916 000,00	3,15%
33	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	15 400	11 026 400,00	5,87%
34	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 382 780,00	0,74%
35	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	120 000	1 380 000,00	0,73%
36	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	1 250 419,64	0,67%
37	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 750	2 842 165,38	1,51%
38	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	1 409 242,39	0,75%
39	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	2 352 327,82	1,25%
40	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	797 308,69	0,42%
41	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	577 371,30	0,31%
42	OCULAR THERAPEUTIX INC.	US67576A1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	755 070,82	0,40%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-927 020	-41 726,99	-0,02%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 830 890	7 508,89	0,00%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-834 841	-106 324,65	-0,06%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 291 200	-21 070,20	-0,01%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	-1 681,83	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-514,43	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-7 391,95	0,00%

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



Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	30 000	2 085 897,12	2,93%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	5 000	2 304 477,80	3,24%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	76 783	413 092,54	0,58%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	504 000	849 744,00	1,19%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	44 432	2 915 627,84	4,10%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	451 998	1 215 874,62	1,71%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	76 806	553 003,20	0,78%
8	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	102 500	477 650,00	0,67%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	523	470 700,00	0,66%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	23 301	1 491 264,00	2,10%
11	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	197 806,00	0,28%
12	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	3 000	555 060,00	0,78%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	24 184	1 018 146,40	1,43%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	227 650,00	0,32%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 500	2 312 500,00	3,25%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 000	839 700,00	1,18%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 000	137 200,00	0,19%
18	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	46 000	1 702 000,00	2,39%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 500	1 622 500,00	2,28%
20	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	9 000	335 250,00	0,47%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	8 382	1 550 670,00	2,18%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 600	604 800,00	0,85%
23	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	50	643 500,00	0,90%
24	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	17 000	1 186 600,00	1,67%
25	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	11 157	685 039,80	0,96%
26	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 377	3 849 932,00	5,41%
27	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	2 100	244 020,00	0,34%
28	ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 089 018,12	1,53%
29	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 429 051,02	2,01%
30	ALEXION PHARMACEUTICALS, INC.	US0153511094	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 048 111,48	1,47%

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: 30.06.2021 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	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	487 912,98	0,69%
32	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 147 972,37	1,61%
33	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 786 503,95	2,51%
34	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	939 494,93	1,32%
35	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	1 396 694,65	1,96%
36	GILEAD SCIENCES, INC.	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	785 727,03	1,10%
37	HILL-ROM HOLDINGS INC.	US4314751029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	561 651,43	0,79%
38	ICU MEDICAL, INC.	US44930G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	626 208,24	0,88%
39	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	456 305,90	0,64%
40	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 049 195,48	1,48%
41	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	2 269 263,19	3,19%
42	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 860	935 341,51	1,31%
43	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	2 130 226,25	2,99%
44	OCULAR THERAPEUTIX INC.	US67576A1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 000	970 805,34	1,36%
45	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 439 700,82	2,02%
46	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	894 202,85	1,26%
47	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 486 529,51	2,09%
48	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	384 937,02	0,54%
49	TELEFLEX INC.	US8793691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	764 104,13	1,07%
50	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160 000	-7 914,55	-0,01%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-667 400	-30 040,98	-0,04%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-96 000	393,72	0,00%
53	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-730 000	-81 352,94	-0,11%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 455 717	-185 398,90	-0,26%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 664 845	-43 485,76	-0,06%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-4 204,57	-0,01%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 123 815	-33 228,75	-0,05%
58	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	600	517 534,64	0,73%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	38 644	10 971 272,74	0,48%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	9 000	370 253,52	0,02%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	20 000	9 217 911,20	0,40%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	11 900	5 678 680,00	0,25%
5	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	157 317	846 365,46	0,04%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	342 615	22 482 396,30	0,97%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	24 464	65 808,16	0,00%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	34 430	247 896,00	0,01%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	20 594	18 534 600,00	0,80%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	103 632	6 632 448,00	0,29%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	361 323	15 211 698,30	0,66%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	11 900	93 415,00	0,00%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	172 700	31 949 500,00	1,38%
14	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	163 850	45 861 615,00	1,99%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	424 223	15 696 251,00	0,68%
16	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	33 520	21 754 480,00	0,94%
17	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	42 000	7 881 300,00	0,34%
18	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	435 079	30 368 514,20	1,31%
19	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	835 000	31 588 050,00	1,37%
20	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	114 700	3 154 250,00	0,14%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	33 000	8 395 200,00	0,36%
22	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 630	4 254 590,00	0,18%
23	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 070	9 358 120,00	0,41%
24	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172 000	61 449 193,86	2,66%
25	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	12 392 624,56	0,54%
26	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 245	16 290 387,46	0,71%
27	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	8 609 792,78	0,37%
28	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	9 906 976,45	0,43%
29	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	7 829 124,40	0,34%
30	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141 000	13 375 159,89	0,58%

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	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 000	16 165 255,35	0,70%
32	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 600	14 199 743,48	0,61%
33	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164 500	25 020 773,24	1,08%
34	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 950	15 205 386,97	0,66%
35	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 991 783,88	0,30%
36	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 400	22 049 878,41	0,95%
37	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 182	40 115 203,37	1,74%
38	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	189 000	30 975 742,04	1,34%
39	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 900	9 187 418,91	0,40%
40	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 200	7 630 414,35	0,33%
41	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37 700	41 666 832,83	1,80%
42	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	10 655 219,99	0,46%
43	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 100	16 816 365,10	0,73%
44	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 730	15 170 166,18	0,66%
45	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	7 695 834,55	0,33%
46	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 800	16 719 486,16	0,72%
47	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	18 000	8 162 946,18	0,35%
48	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	14 500	24 902 527,96	1,08%
49	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	300	1 366 657,73	0,06%
50	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 500	7 166 180,80	0,31%
51	KRUK S.A.	PLKRR0000515	Obligacje	Polska	EUR	400	1 804 473,43	0,08%
52	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	570	2 628 175,67	0,11%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	320	1 452 258,63	0,06%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	480 666,24	0,02%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 332 189,65	0,19%
56	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 750 550,76	0,21%
57	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	2 140	10 127 911,31	0,44%
58	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	400	1 837 990,83	0,08%
59	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 500	7 345 489,64	0,32%
60	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 635 613,59	0,24%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	4 300	20 813 315,78	0,90%
62	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	150 000	18 271 292,93	0,79%
63	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	245 000	34 095 201,19	1,48%
64	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 356 196,00	0,28%
65	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 710 472,00	0,07%
66	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	2 700	2 722 739,41	0,12%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	52 990	51 946 007,30	2,25%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	45 883	45 937 600,77	1,99%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	34 966	34 387 662,36	1,49%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	30 000	30 015 100,00	1,30%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	137 633	138 500 087,90	6,00%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 503 315,00	0,28%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 900	3 882 411,00	0,17%
74	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	20	9 864 369,80	0,43%
75	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 956 438,38	0,13%
76	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 800 016,43	0,08%
77	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	10 723	10 861 755,62	0,47%
78	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 544 369,85	0,11%
79	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 101 945,20	0,22%
80	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	4 130	4 211 113,20	0,18%
81	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	7 426	7 581 918,78	0,33%
82	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	25	2 488 305,23	0,11%
83	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	2 353	2 361 281,44	0,10%
84	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	800	799 880,96	0,03%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	25 000	27 097 250,00	1,17%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	36 500	39 715 285,00	1,72%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	108 570	120 847 095,60	5,23%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	36 000	35 135 640,00	1,52%
89	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000046	Obligacje	Polska	PLN	200	2 026 905,71	0,09%
90	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	395	3 960 566,25	0,17%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ENE A S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	95	9 606 009,55	0,42%
92	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	4 492	4 512 124,16	0,20%
93	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	2 779	2 834 246,52	0,12%
94	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 350	1 355 710,50	0,06%
95	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 057 655,50	0,13%
96	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	42 500	64 128 896,00	2,78%
97	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	12 075	12 342 582,00	0,53%
98	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	190 820,80	0,01%
99	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 643 728,00	0,07%
100	KRUK S.A.	PL0163600011	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 400 298,58	0,06%
101	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700010	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 252 275,00	0,05%
102	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	10	5 044 657,50	0,22%
103	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 515	1 554 671,87	0,07%
104	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	6	3 053 128,74	0,13%
105	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	228	23 199 373,92	1,00%
106	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	16	16 104 150,32	0,70%
107	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	24	24 596 630,16	1,06%
108	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	5	4 998 590,21	0,22%
109	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	26	26 781 081,39	1,16%
110	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	20	20 152 907,69	0,87%
111	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	25	25 276 857,55	1,09%
112	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	4 640	4 764 120,00	0,21%
113	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	96	9 811 555,20	0,42%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	236 300	223 894 250,00	9,69%
115	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	3 350	3 395 292,00	0,15%
116	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 101 031,89	0,05%
117	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	18	9 174 230,10	0,40%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	55 000	55 222 200,00	2,39%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	100 000	100 194 000,00	4,34%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	6 222	6 199 849,68	0,27%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ	US91282CBL46	Obligacje	Stany Zjednoczone	USD	100 000	37 053 523,64	1,60%
122	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-9	0,00	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-140 858 000	161 979,69	0,01%
124	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 469 160	-221 071,20	-0,01%
125	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500 000	-74 491,09	0,00%
126	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 655 920	-209 572,09	-0,01%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 246 756	33 821,82	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-2 690 555 229	70 357,90	0,00%
129	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 904 000	-657 955,87	-0,03%
130	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-46 650 970	-5 941 428,46	-0,26%
131	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	19 000	129,42	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-57 321 373	-935 387,86	-0,04%
133	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 426 625	-544 835,02	-0,02%
134	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-40	0,00	0,00%
135	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 491 133,36	0,06%
136	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	560	3 907 390,19	0,17%
137	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	5	2 506 398,46	0,11%
138	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00058	List zastawny	Polska	PLN	9	4 608 564,69	0,20%
139	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00066	List zastawny	Polska	PLN	10	4 999 022,67	0,22%
140	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	12	6 040 017,29	0,26%
141	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	934 178,11	0,04%
142	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	29 500	12 534 225,06	0,54%
143	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 000	1 972 495,10	0,09%
144	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	9 100	7 849 275,34	0,34%
145	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	62 000	8 996 418,55	0,39%
146	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	21 200	6 071 755,26	0,26%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	72 644	20 624 084,90	1,66%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	8 900	366 139,59	0,03%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	18 000	8 296 120,08	0,67%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	14 500	6 919 400,00	0,56%
5	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	348 492	1 874 886,96	0,15%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	388 692	25 505 969,04	2,06%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	62 816	168 975,04	0,01%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	43 000	309 600,00	0,02%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	18 160	16 344 000,00	1,32%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	93 296	5 970 944,00	0,48%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	358 077	15 075 041,70	1,21%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	50 500	396 425,00	0,03%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	204 100	37 758 500,00	3,04%
14	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	170 883	47 830 151,70	3,85%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	565 345	20 917 765,00	1,69%
16	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	30 563	19 835 387,00	1,60%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
18	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	34 000	6 380 100,00	0,51%
19	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	462 230	32 263 654,00	2,60%
20	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	745 000	28 183 350,00	2,27%
21	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	159 478	4 385 645,00	0,35%
22	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	27 000	6 868 800,00	0,55%
23	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	10 339	5 097 127,00	0,41%
24	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18 187	13 021 892,00	1,05%
25	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	139 600	49 873 880,60	4,02%
26	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 580	15 061 805,23	1,21%
27	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 135	14 851 076,12	1,20%
28	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	7 921 009,35	0,64%
29	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	8 770 110,30	0,71%
30	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	7 829 124,40	0,63%

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	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110 000	10 434 521,90	0,84%
32	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 000	16 165 255,35	1,30%
33	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	7 099 871,74	0,57%
34	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	148 500	22 587 141,80	1,82%
35	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 900	13 747 336,17	1,11%
36	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 991 783,88	0,56%
37	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 300	22 977 209,75	1,85%
38	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 877	42 230 213,72	3,40%
39	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	151 000	24 747 815,07	1,99%
40	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 500	7 339 062,44	0,59%
41	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 200	7 270 489,14	0,59%
42	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34 200	37 798 559,23	3,05%
43	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	10 829 895,73	0,87%
44	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 300	15 144 019,40	1,22%
45	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 620	14 558 914,07	1,17%
46	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	6 942 981,17	0,56%
47	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 000	16 008 018,66	1,29%
48	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	16 000	7 255 952,16	0,58%
49	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	2 500	4 293 539,30	0,35%
50	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 388 726,93	0,19%
51	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	639	2 946 323,26	0,24%
52	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	210	953 054,22	0,08%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 573 264,25	0,13%
54	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 375 275,39	0,19%
55	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	750	3 549 501,64	0,29%
56	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	100	459 497,68	0,04%
57	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 896 993,13	0,39%
58	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	500	2 254 245,43	0,18%
59	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 400	6 776 428,39	0,55%
60	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	50 000	6 090 430,98	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
61	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	90 000	12 524 767,79	1,01%
62	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 017 840,00	0,16%
63	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 207 392,00	0,10%
64	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 109 264,21	0,09%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	16 000	15 684 820,00	1,26%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 019 040,00	1,29%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 751 900,00	1,19%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	12 500	12 506 305,00	1,01%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	51 100	51 421 930,00	4,14%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 500 765,00	0,12%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	750	746 617,50	0,06%
72	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 959 310,94	0,24%
73	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	985 479,46	0,08%
74	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	800	800 007,30	0,06%
75	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	4 988 729,50	0,40%
76	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 526 621,91	0,12%
77	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 530 583,56	0,12%
78	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 529 460,00	0,12%
79	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 531 470,00	0,12%
80	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	995 322,09	0,08%
81	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	941	944 311,87	0,08%
82	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMVL00087	Obligacje	Polska	PLN	600	599 910,72	0,05%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 597 350,00	0,45%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 419 450,00	0,44%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	12 000	13 057 080,00	1,05%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	36 000	40 070 880,00	3,23%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	5 150	5 026 348,50	0,40%
88	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	280	2 807 490,00	0,23%
89	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	25	2 527 897,25	0,20%
90	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 503 706,56	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
91	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 019 880,00	0,08%
92	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	675	677 855,25	0,05%
93	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	200	200 502,00	0,02%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	20 000	30 178 304,00	2,43%
95	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 599 720,00	0,37%
96	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	190 820,80	0,02%
97	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	400	410 932,00	0,03%
98	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	500	500 106,64	0,04%
99	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	750	751 365,00	0,06%
100	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	4	2 017 863,00	0,16%
101	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	513 093,03	0,04%
102	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	1	508 854,79	0,04%
103	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	91	9 259 399,24	0,75%
104	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	5	5 028 809,58	0,41%
105	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	10	10 248 595,90	0,83%
106	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	5	4 998 590,21	0,40%
107	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	10	10 300 415,92	0,83%
108	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	10	10 110 743,02	0,81%
109	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 909 755,00	0,15%
110	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	39	3 985 944,30	0,32%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	61 050	57 844 875,00	4,66%
112	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 165 548,00	0,09%
113	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	200	200 187,62	0,02%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	5	2 548 397,25	0,21%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 080 800,00	1,62%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 048 500,00	2,02%
117	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ	US91282CBL46	Obligacje	Stany Zjednoczone	USD	33 000	12 227 662,81	0,99%
118	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-5	0,00	0,00%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-24 276 970	27 917,31	0,00%
120	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 568 123	-77 568,68	-0,01%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 400 900	-288 117,06	-0,02%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 108 498	16 849,88	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-987 446 892	25 821,69	0,00%
124	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 112 000	-458 251,11	-0,04%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 915 560	-2 281 710,71	-0,18%
126	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	12 300	83,79	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 190 000	31 460,97	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 470 129	-546 175,89	-0,04%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	-33 636,57	0,00%
130	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-54 473 050	-1 610 649,00	-0,13%
131	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-10	0,00	0,00%
132	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	700	695 862,23	0,06%
133	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	215	1 500 158,74	0,12%
134	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	2	1 002 559,38	0,08%
135	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	233 544,53	0,02%
136	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	4 248 889,85	0,34%
137	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 500	986 247,55	0,08%
138	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	8 300	7 159 229,16	0,58%
139	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	58 000	8 416 004,45	0,68%
140	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	24 000	6 873 685,20	0,55%

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.