

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	3 882 940,05	2,30%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	56 490	2 051 826,16	1,22%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	4 100	1 506 674,67	0,89%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	231 932	1 020 500,80	0,61%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	900 000	1 083 600,00	0,64%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	55 400	3 204 890,00	1,90%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	63 715	172 030,50	0,10%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	468 048	1 741 138,56	1,03%
9	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	70 500	549 900,00	0,33%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 333	3 033 100,00	1,80%
11	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	19 403	1 629 852,00	0,97%
12	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	43 242	1 621 575,00	0,96%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	204 000,00	0,12%
14	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	74 400	17 670 000,00	10,48%
15	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	18 275	6 070 955,00	3,60%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	138 820	4 581 060,00	2,72%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
18	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	10 769	6 859 853,00	4,07%
19	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	91 100	6 568 310,00	3,90%
20	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	143 000	6 040 320,00	3,58%
21	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	69 400	1 610 080,00	0,95%
22	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	7 000	2 101 400,00	1,25%
23	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	25 650	1 713 420,00	1,02%
24	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	2 827	1 488 415,50	0,88%
25	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	10 853	8 096 338,00	4,80%
26	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31 050	12 756 217,16	7,56%
27	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	2 266 586,29	1,34%
28	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	3 344 458,16	1,98%
29	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 926 237,52	1,14%
30	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	2 358 005,63	1,40%

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	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 826 616,66	1,08%
32	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 500	2 847 890,18	1,69%
33	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	3 303 490,32	1,96%
34	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 702 182,41	1,01%
35	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 520	3 582 957,34	2,12%
36	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 665 734,88	0,99%
37	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	1 786 330,34	1,06%
38	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 455	3 888 829,15	2,31%
39	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 988	8 260 937,96	4,90%
40	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37 500	5 400 355,31	3,20%
41	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	1 699 343,75	1,01%
42	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 670	1 656 022,72	0,98%
43	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 090	4 419 996,94	2,62%
44	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 230	1 538 791,35	0,91%
45	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 270	3 540 905,93	2,10%
46	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	573	3 101 621,30	1,84%
47	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 565 139,85	0,93%
48	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 867 591,69	1,11%
49	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	3 800	1 910 547,00	1,13%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-437 914	-21 092,07	-0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	30 000	1 092,45	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	53,24	0,00%
53	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-457 850	-49 693,09	-0,03%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-758 500	-46 918,08	-0,03%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 011 614	-304 450,13	-0,18%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	600 000	26 335,21	0,02%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	3 123,00	0,00%
58	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 037 000	-1 092 957,34	-0,65%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 115 450	-1 198 363,10	-0,71%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 474 537	-618 877,84	-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
61	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	14 100	1 681 509,25	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
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 052 000,00	1,41%
2	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	100 000	10 305 000,00	3,60%
3	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	10 499	7 349 300,00	2,56%
4	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	70 571	5 927 964,00	2,07%
5	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	16 000	4 808 000,00	1,68%
6	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	110 000	3 913 800,00	1,37%
7	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	40 000	13 288 000,00	4,64%
8	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	35 000	4 690 000,00	1,64%
9	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	34 218	1 878 568,20	0,66%
10	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 780 000,00	0,62%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 000	8 918 000,00	3,11%
12	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	42 401	9 858 232,50	3,44%
13	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 520 000,00	1,58%
14	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	50 000	7 882 500,00	2,75%
15	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	15 500	5 034 400,00	1,76%
16	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	13 593	1 446 295,20	0,50%
17	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	600	8 880 000,00	3,10%
18	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	8 900	8 036 700,00	2,80%
19	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	65 086	1 594 607,00	0,56%
20	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	300 000	12 672 000,00	4,42%
21	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	250 000	9 125 000,00	3,18%
22	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	126 021	2 923 687,20	1,02%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	42 000	12 608 400,00	4,40%
24	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	36 598	2 444 746,40	0,85%
25	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	1 070 000	3 959 000,00	1,38%
26	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	10 100	5 317 650,00	1,86%
27	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	49 814	6 724 890,00	2,35%
28	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	6 162 423,75	2,15%
29	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	9 577 125,16	3,34%
30	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	9 180 865,54	3,20%

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
31	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 519 510,00	1,58%
32	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	4 151 401,50	1,45%
33	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	4 125 769,65	1,44%
34	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	9 716 786,80	3,39%
35	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	2 267 101,20	0,79%
36	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	3 939 479,60	1,37%
37	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 638 646,20	1,62%
38	PAYPAL HOLDINGS, INC.	US70450Y1038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	3 947 776,02	1,38%
39	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	7 038 498,03	2,46%
40	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	8 003 964,38	2,79%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 100 000	13 741,22	0,00%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-308 629	-31 199,93	-0,01%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 168 500	-219 551,82	-0,08%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	432 100	66 431,92	0,02%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	650 000	28 529,81	0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 856 000	-118 212,38	-0,04%
47	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 322 000	-782 468,38	-0,27%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 102 610	-607 977,06	-0,21%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 496 000	33 584,19	0,01%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 337 161	-1 394 674,21	-0,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	6 000	10 409 277,17	1,47%
2	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	9 900	17 657 992,90	2,50%
3	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	650	3 042 879,97	0,43%
4	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	250	1 179 107,80	0,17%
5	WĘGRY	XS2259191273	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 567 772,68	0,65%
6	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 880 470,13	0,69%
7	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	350	1 655 664,11	0,23%
8	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 674 386,05	0,66%
9	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	616 496,29	0,09%
10	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 844 975,40	0,40%
11	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	370	1 798 836,01	0,25%
12	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	1 250	6 084 715,99	0,86%
13	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	250	1 178 903,44	0,17%
14	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	750	3 477 236,62	0,49%
15	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	2 700	13 218 718,10	1,87%
16	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	40 000	4 693 128,86	0,66%
17	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	11 358 649,01	1,60%
18	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	165 000	22 026 909,78	3,11%
19	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR000094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 009 160,00	0,28%
20	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	230	233 125,70	0,03%
21	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 003 200,00	0,14%
22	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	887	892 987,25	0,13%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	17 000	16 588 260,00	2,34%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	11 064	11 130 494,64	1,57%
25	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 828 550,00	0,68%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 734 950,00	4,20%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	95 000	94 235 250,00	13,32%
28	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 421 902,50	0,20%
29	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 202 721,88	0,17%
30	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	10	4 999 821,90	0,71%

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

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.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	5	2 492 654,10	0,35%
32	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	900	923 589,00	0,13%
33	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 008 430,00	0,43%
34	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	2 609	2 641 289,12	0,37%
35	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	4	2 052 169,88	0,29%
36	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 106 020,50	0,72%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	2 535	2 584 584,60	0,37%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	6 000	6 099 450,00	0,86%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	12	1 197 682,56	0,17%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	1 411	1 405 440,66	0,20%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 012 220,00	0,14%
42	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	500	508 770,00	0,07%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	15 000	16 232 550,00	2,29%
44	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	23 000	24 957 520,00	3,53%
45	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	210	2 131 258,50	0,30%
46	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	100	1 010 815,00	0,14%
47	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	30	3 051 266,10	0,43%
48	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	570	569 686,50	0,08%
49	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 245	2 284 242,60	0,32%
50	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	2 013 300,00	0,28%
51	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 340	1 348 458,75	0,19%
52	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 675	1 701 280,75	0,24%
53	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 019 750,00	0,14%
54	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	35 000	51 889 026,00	7,33%
55	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 533 462,50	0,36%
56	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	10 854	11 129 148,90	1,57%
57	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	133	133 587,86	0,02%
58	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	900	927 837,00	0,13%
59	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	800	826 896,00	0,12%
60	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	500	501 525,00	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
61	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	500	515 860,00	0,07%
62	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 527 675,00	0,22%
63	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	2 023 182,88	0,29%
64	MBANK S.A.	PLBRE0005185	Obligacje	Polska	PLN	10	1 014 328,80	0,14%
65	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	9	4 562 426,70	0,64%
66	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	507 970,00	0,07%
67	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	2 026 618,36	0,29%
68	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	100	10 091 474,00	1,43%
69	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	10	9 694 191,80	1,37%
70	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	17	17 092 743,16	2,42%
71	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	15	14 320 284,30	2,02%
72	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 613 192,00	0,23%
73	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	3 710	3 814 065,50	0,54%
74	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	80	8 081 907,20	1,14%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	82 000	77 000 460,00	10,88%
76	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	2 074	2 066 087,69	0,29%
77	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	600	613 452,00	0,09%
78	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	411	423 058,74	0,06%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	9	4 620 698,64	0,65%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	27 000	27 120 690,00	3,83%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	55 000	55 163 350,00	7,79%
82	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-38	0,00	0,00%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-148 877 130	-28 060,57	0,00%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 622 883	-318 990,24	-0,05%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 625 000	79 080,40	0,01%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	90 000	2 953,34	0,00%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-500 000	-1 082,43	0,00%
88	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-449 689	-48 807,33	-0,01%
89	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 913 712	-303 944,55	-0,04%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 686 917 437	20 932,56	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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	25 000	312,30	0,00%
92	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 124 040	-220 263,11	-0,03%
93	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 489 750	-168 411,19	-0,02%
94	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-38	0,00	0,00%
95	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	765	770 607,45	0,11%
96	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	25	2 521 873,25	0,36%
97	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	86	576 705,68	0,08%
98	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	5	2 521 308,90	0,36%
99	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	946 501,47	0,13%
100	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	6 993 582,40	0,99%
101	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	3 330 383,80	0,47%

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.

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	43 371 988,22	1,50%
2	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	40 000	71 345 425,84	2,46%
3	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	7 022 030,71	0,24%
4	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	2 000	9 760 940,22	0,34%
5	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	1 900	8 987 890,86	0,31%
6	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 721 898,01	0,16%
7	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	10 250	47 912 456,98	1,65%
8	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	1 300	6 134 472,61	0,21%
9	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 269 298,54	0,11%
10	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 696 740,88	0,58%
11	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	1 480	7 195 344,02	0,25%
12	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	11 500	55 979 387,18	1,93%
13	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 894 517,20	0,20%
14	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	7 200	35 249 914,91	1,22%
15	WĘGRY	HU0000404157	Obligacje	Węgry	HUF	750 000	95 214 138,39	3,29%
16	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 187 780,00	1,42%
17	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	5 400	5 473 386,00	0,19%
18	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	14 500	14 922 965,00	0,52%
19	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 016 000,00	0,17%
20	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	3 913	3 939 412,75	0,14%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	52 500	51 228 450,00	1,77%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 060 100,00	0,35%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 828 550,00	0,17%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	225 000	223 012 125,00	7,70%
25	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	148 000	146 808 600,00	5,07%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 000	947 935,00	0,03%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 000	962 177,50	0,03%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	90	44 998 397,10	1,55%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	8	3 988 246,56	0,14%
30	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 690 106,00	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
31	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 104 840,00	0,14%
32	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 019 670,00	0,24%
33	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	46 377	46 951 147,26	1,62%
34	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	48	24 626 038,56	0,85%
35	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	59	30 125 520,95	1,04%
36	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	PLCRDAG00058	Obligacje	Polska	PLN	10	5 013 874,00	0,17%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	24 000	24 469 440,00	0,84%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	21 628	21 986 484,10	0,76%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	50	4 990 344,00	0,17%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	6 050	6 026 163,00	0,21%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 543 850,00	0,09%
42	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Obligacje	Polska	PLN	3 195	3 277 367,10	0,11%
43	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Obligacje	Polska	PLN	6 883	7 005 173,25	0,24%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000012	Obligacje	Polska	PLN	400	4 088 864,00	0,14%
45	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	500	5 074 425,00	0,18%
46	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	938	9 481 444,70	0,33%
47	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	588	59 804 815,56	2,06%
48	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 789 015,50	0,06%
49	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	533	5 324 568,73	0,18%
50	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500034	Obligacje	Polska	PLN	948	9 464 718,24	0,33%
51	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500059	Obligacje	Polska	PLN	330	3 293 281,20	0,11%
52	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	3 168	3 175 452,72	0,11%
53	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	6 150	6 246 493,50	0,22%
54	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 039 500,00	0,07%
55	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 590 763,20	0,05%
56	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 074 840,00	0,04%
57	GMINA CHRZANÓW	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 515 555,00	0,05%
58	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 548 735,00	0,05%
59	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 066 525,00	0,14%
60	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 086 140,00	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
61	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	23 557 160,00	0,81%
62	GMINA WOLIN	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 105 620,00	0,07%
63	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	107 500	159 373 437,00	5,50%
64	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	9 496	9 623 103,96	0,33%
65	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	74 086	75 964 080,10	2,62%
66	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 494 859,00	0,22%
67	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	5 700	5 891 634,00	0,20%
68	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	2 792	2 800 515,60	0,10%
69	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 063 440,00	0,07%
70	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 092 250,00	0,18%
71	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	46	23 266 603,12	0,80%
72	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	7	3 579 545,90	0,12%
73	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 014 180,00	0,04%
74	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 564 700,00	0,09%
75	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 095 280,00	0,14%
76	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 155 670,00	0,11%
77	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 493 703,00	0,05%
78	MIASTO SIEDLCE	PL0021200189	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 068 820,00	0,11%
79	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 035 240,00	0,04%
80	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 094 480,00	0,07%
81	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 117 680,00	0,07%
82	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 140 280,00	0,07%
83	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 554 619,50	0,23%
84	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 100 756,40	0,11%
85	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	60	30 416 178,00	1,05%
86	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	18 199	18 489 092,06	0,64%
87	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	3 026	3 108 821,62	0,11%
88	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	28	14 186 328,52	0,49%
89	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	730	73 667 760,20	2,54%
90	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	65	65 354 606,20	2,26%

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
91	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	38	36 278 053,56	1,25%
92	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	12 000	12 098 940,00	0,42%
93	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	21 370	21 969 428,50	0,76%
94	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	526 870,00	0,02%
95	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 046 350,00	0,04%
96	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 054 650,00	0,04%
97	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	681	68 797 235,04	2,37%
98	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 471 387,50	0,26%
99	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 668 150,00	0,26%
100	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	4 112	4 232 646,08	0,15%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	114	58 528 849,44	2,02%
102	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PL0344700011	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 061 120,00	0,55%
103	SANTANDER LEASING S.A.	PL0243200071	Obligacje	Polska	PLN	31 000	30 975 200,00	1,07%
104	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PL0144500017	Obligacje	Polska	PLN	31 700	32 152 042,00	1,11%
105	UNIBEP S.A.	PL0123300017	Obligacje	Polska	PLN	25 800	2 593 674,00	0,09%
106	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000035	Obligacje	Polska	PLN	40 000	40 230 000,00	1,39%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000107454	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 101 500,00	0,87%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 017 800,00	0,17%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	200 000	200 894 000,00	6,93%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 035 550,00	0,52%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	250 000	250 742 500,00	8,66%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 501 925,00	0,09%
113	PKO FINANCE AB	XS0783934085	Obligacje	Szwecja	USD	4 480	18 601 577,76	0,64%
114	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-68	0,00	0,00%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-613 314 849	-115 598,44	0,00%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 582 560	-1 039 520,99	-0,04%
117	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 083 000	52 704,04	0,00%
118	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 350 000	49 160,06	0,00%
119	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 505 800	143 542,64	0,00%
120	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-29 897 203	-1 849 333,47	-0,06%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-7 346 368 150	91 159,37	0,00%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 062 275	-410 663,57	-0,01%
123	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 683 174	-304 727,08	-0,01%
124	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 460 850	-1 070 089,88	-0,04%
125	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-113 500	-12 830,79	0,00%
126	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-70	0,00	0,00%
127	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	7 800	7 857 174,00	0,27%
128	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	150	15 131 239,50	0,52%
129	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00192	List zastawny	Polska	PLN	5 000	5 043 900,00	0,17%
130	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00200	List zastawny	Polska	PLN	7 500	7 601 850,00	0,26%
131	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00267	List zastawny	Polska	PLN	10 000	10 173 100,00	0,35%
132	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	1 424	9 549 173,12	0,33%
133	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00116	List zastawny	Polska	PLN	30	15 142 882,20	0,52%
134	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00199	List zastawny	Polska	PLN	30	15 045 900,00	0,52%
135	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	24	12 031 923,36	0,42%
136	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	20	10 085 235,60	0,35%
137	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 000	7 098 761,03	0,25%
138	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	6 556 483,50	0,23%
139	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	48 000	19 982 302,80	0,69%

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: 30.09.2021 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	7 574 559,86	3,94%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	13 000	4 777 261,16	2,48%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 250	911 700,00	0,47%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	390 000	1 716 000,00	0,89%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	855 000	1 029 420,00	0,54%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	80 000	4 628 000,00	2,41%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	3 366 918,90	1,75%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 190 000	4 426 800,00	2,30%
9	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	193 654	1 510 501,20	0,79%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 140 000	7 683 600,00	3,99%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 099	4 969 300,00	2,58%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	64 827	5 445 468,00	2,83%
13	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	4 655	875 140,00	0,45%
14	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	53 537	2 007 637,50	1,04%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	794 920,00	0,41%
16	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	32 500	7 718 750,00	4,01%
17	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	6 000	1 993 200,00	1,04%
18	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 000	4 288 000,00	2,23%
19	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	166 000	5 478 000,00	2,85%
20	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
21	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	254 997	9 077 893,20	4,72%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	16 026	10 208 562,00	5,31%
23	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	1 632 000,00	0,85%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	42 054	9 777 555,00	5,08%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 520 000,00	2,35%
26	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	200	2 960 000,00	1,54%
27	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	76 000	5 479 600,00	2,85%
28	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	47 063	1 153 043,50	0,60%
29	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	23 652	981 558,00	0,51%
30	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	928 000,00	0,48%

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

**Subfundusz Investor Top 25 Małych Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.09.2021 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	726 000,00	0,38%
32	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	34 966	2 335 728,80	1,21%
33	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	12 000	6 318 000,00	3,28%
34	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	15 400	11 488 400,00	5,97%
35	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 606 500,00	0,84%
36	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	120 000	1 566 000,00	0,81%
37	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 275 007,83	1,70%
38	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	1 494 504,54	0,78%
39	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	2 258 924,56	1,17%
40	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	814 817,35	0,42%
41	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	559 588,80	0,29%
42	OCULAR THERAPEUTIX INC.	US67576A1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 500	618 837,50	0,32%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 935 890	-93 241,87	-0,05%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	75 000	79,86	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	110 000	3 609,63	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	1 820,74	0,00%
47	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-120 000	-13 024,29	-0,01%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-927 020	-57 342,12	-0,03%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	80 500	427,30	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 286 420	-130 046,79	-0,07%
51	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	20 000	9,28	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-160 300	-31 411,85	-0,02%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-834 841	-94 375,94	-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
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	30 000	2 391 966,27	3,13%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	4 500	1 653 667,33	2,16%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1 000	405 200,00	0,53%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	76 783	337 845,20	0,44%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	504 000	606 816,00	0,79%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	27 000	1 561 950,00	2,04%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	451 998	1 220 394,60	1,60%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	76 806	599 086,80	0,78%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	225 000	1 516 500,00	1,98%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 300	910 000,00	1,19%
11	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	23 301	1 957 284,00	2,56%
12	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	187 060,00	0,24%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	23 456	879 600,00	1,15%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	197 200,00	0,26%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 500	2 968 750,00	3,88%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 000	996 600,00	1,30%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	10 000	1 340 000,00	1,75%
18	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	47 500	1 567 500,00	2,05%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 800	1 783 600,00	2,33%
20	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	12 500	510 000,00	0,67%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	8 382	1 948 815,00	2,55%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 600	723 200,00	0,95%
23	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	50	740 000,00	0,97%
24	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	18 000	1 297 800,00	1,70%
25	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	17 523	429 313,50	0,56%
26	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	11 157	463 015,50	0,61%
27	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	15 521	1 036 802,80	1,36%
28	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	1 500	789 750,00	1,03%
29	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 377	4 011 242,00	5,25%
30	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	5 800	783 000,00	1,02%

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 Top 50 Małych i Średnich Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.09.2021 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	519 703,73	0,68%
32	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 203 898,45	1,57%
33	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	612 130,10	0,80%
34	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 855 837,77	2,43%
35	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	996 336,36	1,30%
36	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	693 856,58	0,91%
37	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	1 341 236,46	1,75%
38	GILEAD SCIENCES, INC.	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	836 628,38	1,09%
39	HILL-ROM HOLDINGS INC.	US4314751029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	778 537,50	1,02%
40	ICU MEDICAL, INC.	US44930G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	745 415,72	0,98%
41	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	477 303,38	0,62%
42	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 123 649,20	1,47%
43	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	2 068 382,50	2,71%
44	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 860	906 533,86	1,19%
45	OCULAR THERAPEUTIX INC.	US67576A1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 000	1 197 750,00	1,57%
46	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 804 929,40	2,36%
47	REGENXBIO INC.	US75901B1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	669 462,40	0,88%
48	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	890 587,01	1,17%
49	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	404 428,27	0,53%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	30 000	984,45	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	25 000	910,37	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-116 000	-5 587,12	-0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	30 000	31,95	0,00%
54	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-210 000	-22 792,50	-0,03%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-667 400	-41 282,96	-0,05%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	40 500	214,98	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 058 485	-208 096,40	-0,27%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-200 000	-38 798,40	-0,05%
59	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-730 000	-132 161,48	-0,17%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-272 815	-53 459,91	-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.

## Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek

Skład portfela na dzień: 30.09.2021 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
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 534 697	-173 492,29	-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.

**Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**
**Skład portfela na dzień: 30.09.2021 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	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	38 644	12 800 915,81	0,58%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	9 000	326 897,42	0,01%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	20 000	7 349 632,56	0,33%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	11 900	4 821 880,00	0,22%
5	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	157 317	692 194,80	0,03%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	342 615	19 820 277,75	0,90%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	24 464	66 052,80	0,00%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	34 430	268 554,00	0,01%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	18 594	13 015 800,00	0,59%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	103 632	8 705 088,00	0,39%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	330 410	12 390 375,00	0,56%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	11 900	80 920,00	0,00%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	172 700	41 016 250,00	1,85%
14	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	163 850	54 430 970,00	2,46%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	419 439	13 841 487,00	0,63%
16	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	33 520	21 352 240,00	0,96%
17	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 000	452 000,00	0,02%
18	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	42 000	6 621 300,00	0,30%
19	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	370 315	26 699 711,50	1,21%
20	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	744	671 832,00	0,03%
21	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	835 000	35 270 400,00	1,59%
22	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	114 700	2 661 040,00	0,12%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	33 000	9 906 600,00	0,45%
24	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	7 145	534 446,00	0,02%
25	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	125 125	8 358 350,00	0,38%
26	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 630	4 543 695,00	0,21%
27	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 070	9 750 220,00	0,44%
28	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP000027	Akcje	Polska	PLN	5 125	691 875,00	0,03%
29	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172 000	70 662 459,00	3,19%
30	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	13 833 625,23	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	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 245	16 328 825,14	0,74%
32	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	9 029 238,38	0,41%
33	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	13 318 365,16	0,60%
34	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	8 302 803,00	0,38%
35	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141 000	13 611 949,65	0,62%
36	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 000	14 574 222,00	0,66%
37	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 600	15 433 120,54	0,70%
38	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164 500	26 172 135,06	1,18%
39	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 950	15 199 830,78	0,69%
40	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	7 145 321,36	0,32%
41	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 400	24 087 103,84	1,09%
42	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52 728	43 610 606,43	1,97%
43	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	189 000	27 217 790,78	1,23%
44	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 900	8 702 699,79	0,39%
45	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 200	9 566 125,82	0,43%
46	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37 700	32 737 501,88	1,48%
47	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	7 631 404,24	0,34%
48	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 100	19 599 509,89	0,89%
49	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 730	14 777 358,00	0,67%
50	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	7 199 643,31	0,33%
51	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 800	16 719 392,25	0,76%
52	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	18 000	9 049 959,45	0,41%
53	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	14 500	25 155 753,17	1,14%
54	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	25 000	44 590 891,15	2,01%
55	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 250	5 851 692,25	0,26%
56	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	300	1 414 929,36	0,06%
57	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 500	7 320 705,19	0,33%
58	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	400	1 888 759,20	0,09%
59	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	570	2 689 730,31	0,12%
60	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	320	1 504 676,97	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
61	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	495 065,21	0,02%
62	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 430 699,40	0,20%
63	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 877 921,39	0,22%
64	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	2 140	10 417 033,76	0,47%
65	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	400	1 886 245,49	0,09%
66	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 795 394,36	0,26%
67	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	4 300	21 052 032,51	0,95%
68	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	40 000	4 693 128,86	0,21%
69	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	11 358 649,01	0,51%
70	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	245 000	32 706 623,61	1,48%
71	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 328 854,00	0,29%
72	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 723 103,00	0,08%
73	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 307 360,00	0,10%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	24 790	24 189 586,20	1,09%
75	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	35 883	36 098 656,83	1,63%
76	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	30 000	28 969 000,00	1,31%
77	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	45 000	44 602 425,00	2,02%
78	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	127 973	126 942 817,35	5,74%
79	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 421 902,50	0,06%
80	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 900	3 752 492,25	0,17%
81	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	18	8 999 679,42	0,41%
82	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 991 184,92	0,14%
83	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 847 178,00	0,08%
84	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	10 723	10 855 750,74	0,49%
85	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 565 212,35	0,12%
86	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 106 020,50	0,23%
87	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	4 257	4 340 266,92	0,20%
88	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 926	5 007 648,45	0,23%
89	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	25	2 495 172,00	0,11%
90	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	2 353	2 343 729,18	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	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	800	814 032,00	0,04%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	15 000	16 232 550,00	0,73%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	85 570	92 849 001,40	4,20%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	7 150	6 762 041,00	0,31%
95	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	200	2 029 770,00	0,09%
96	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	395	3 992 719,25	0,18%
97	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	95	9 662 342,65	0,44%
98	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 789 015,50	0,08%
99	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	4 492	4 570 520,16	0,21%
100	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	2 779	2 796 542,44	0,13%
101	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 350	1 371 181,50	0,06%
102	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	22 500	2 295 933,75	0,10%
103	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 110 237,50	0,14%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	40 000	59 301 744,00	2,68%
105	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	12 075	12 381 101,25	0,56%
106	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	190 839,80	0,01%
107	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 649 488,00	0,07%
108	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 447 068,00	0,07%
109	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 253 812,50	0,06%
110	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	10	5 069 363,00	0,23%
111	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 515	1 539 149,10	0,07%
112	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	6	3 039 927,54	0,14%
113	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	231	23 311 304,94	1,05%
114	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	16	15 510 706,88	0,70%
115	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	24	24 130 931,52	1,09%
116	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	13	12 662 124,67	0,57%
117	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	13	12 519 231,53	0,57%
118	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	25	23 867 140,50	1,08%
119	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	4 640	4 770 152,00	0,22%
120	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	96	9 698 288,64	0,44%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	302 700	284 244 381,00	12,84%
122	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	3 350	3 337 219,75	0,15%
123	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 124 662,00	0,05%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	18	9 241 397,28	0,42%
125	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	59 559	59 825 228,73	2,70%
126	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	135 000	135 400 950,00	6,12%
127	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-37	0,00	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-368 485 215	-69 452,61	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-9 646 756	-464 634,66	-0,02%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 200 000	58 397,83	0,00%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-199 800	-6 786,18	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	500 000	18 207,43	0,00%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150 000	159,73	0,00%
134	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 367 060	-473 982,07	-0,02%
135	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500 000	-154 528,43	-0,01%
136	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 945 920	-305 936,83	-0,01%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-2 564 682 229	31 824,54	0,00%
138	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 598 073	-4 912 877,12	-0,22%
139	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	-290 988,02	-0,01%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 000 000	87 784,03	0,00%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 500 000	31 230,04	0,00%
142	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 904 000	-1 068 878,61	-0,05%
143	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 426 625	-3 610 819,72	-0,16%
144	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-46 661 970	-5 274 977,45	-0,24%
145	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-46	0,00	0,00%
146	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 510 995,00	0,07%
147	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	560	3 755 292,80	0,17%
148	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	5	2 506 650,70	0,11%
149	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00066	List zastawny	Polska	PLN	10	5 014 345,20	0,23%
150	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	12	6 051 141,36	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.



**Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**
**Skład portfela na dzień: 30.09.2021 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
151	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	946 501,47	0,04%
152	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	29 500	12 894 417,55	0,58%
153	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	6 244 469,63	0,28%
154	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	62 000	7 393 870,45	0,33%

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	65 994	21 860 667,59	1,77%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	2 480	90 078,40	0,01%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	18 000	6 614 669,30	0,54%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	14 500	5 875 400,00	0,48%
5	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	348 492	1 533 364,80	0,12%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	388 692	22 485 832,20	1,82%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	62 816	169 603,20	0,01%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	43 000	335 400,00	0,03%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	18 160	12 712 000,00	1,03%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	93 296	7 836 864,00	0,63%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	327 262	12 272 325,00	0,99%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	50 500	343 400,00	0,03%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	204 100	48 473 750,00	3,93%
14	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	170 883	56 767 332,60	4,60%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	560 561	18 498 513,00	1,50%
16	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
17	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	30 563	19 468 631,00	1,58%
18	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 000	452 000,00	0,04%
19	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	34 000	5 360 100,00	0,43%
20	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	397 465	28 657 226,50	2,32%
21	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	744	671 832,00	0,05%
22	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	745 000	31 468 800,00	2,55%
23	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	159 478	3 699 889,60	0,30%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	27 000	8 105 400,00	0,66%
25	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	7 145	534 446,00	0,04%
26	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	112 612	7 522 481,60	0,61%
27	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	10 339	5 443 483,50	0,44%
28	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18 187	13 567 502,00	1,10%
29	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	5 125	691 875,00	0,06%
30	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	127 300	52 298 436,23	4,24%

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
31	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 580	16 813 175,28	1,36%
32	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 135	14 886 117,70	1,21%
33	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 030	7 259 507,65	0,59%
34	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	11 790 028,17	0,95%
35	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 600	7 140 410,58	0,58%
36	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110 000	10 619 251,50	0,86%
37	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 000	14 574 222,00	1,18%
38	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	7 716 560,27	0,62%
39	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134 100	21 335 460,86	1,73%
40	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 900	13 742 312,76	1,11%
41	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	7 145 321,36	0,58%
42	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 300	25 100 112,88	2,03%
43	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51 508	42 601 561,14	3,45%
44	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	151 000	21 745 430,73	1,76%
45	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 500	6 951 860,78	0,56%
46	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 200	9 114 893,47	0,74%
47	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 900	22 490 750,63	1,82%
48	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 765	7 212 302,53	0,58%
49	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 300	17 650 387,36	1,43%
50	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 620	14 181 933,32	1,15%
51	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	6 495 330,38	0,53%
52	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 900	15 029 666,44	1,22%
53	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	16 000	8 044 408,40	0,65%
54	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	2 500	4 337 198,82	0,35%
55	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	4 600	8 204 723,97	0,66%
56	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	425	1 989 575,37	0,16%
57	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 440 235,07	0,20%
58	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	639	3 015 329,22	0,24%
59	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	210	987 453,99	0,08%
60	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 609 043,46	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
61	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 438 960,69	0,20%
62	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	750	3 650 829,58	0,30%
63	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	100	471 561,39	0,04%
64	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	500	2 318 157,73	0,19%
65	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 400	6 854 150,12	0,56%
66	WĘGRY	HU0000404744	Obligacje	Węgry	HUF	20 000	2 346 564,43	0,19%
67	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	40 000	4 543 459,60	0,37%
68	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	90 000	12 014 678,06	0,97%
69	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 009 160,00	0,16%
70	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 216 308,00	0,10%
71	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 003 200,00	0,08%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	11 000	10 733 580,00	0,87%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 096 160,00	1,30%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 485 650,00	1,17%
75	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 911 650,00	0,80%
76	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	46 200	45 828 090,00	3,71%
77	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	700	663 554,50	0,05%
78	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	750	721 633,13	0,06%
79	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 999 893,14	0,24%
80	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	997 061,64	0,08%
81	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	800	820 968,00	0,07%
82	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	4 985 971,50	0,40%
83	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 539 127,41	0,12%
84	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 531 806,15	0,12%
85	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 529 340,00	0,12%
86	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 524 862,50	0,12%
87	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	998 068,80	0,08%
88	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	941	937 292,46	0,08%
89	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	600	610 524,00	0,05%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 821 700,00	0,88%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	26 000	28 212 370,00	2,28%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 728 000,00	0,38%
93	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	280	2 830 282,00	0,23%
94	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	25	2 542 721,75	0,21%
95	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	540	539 703,00	0,04%
96	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 523 167,56	0,12%
97	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 006 312,50	0,08%
98	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	675	685 590,75	0,06%
99	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 020 415,00	0,08%
100	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	200	203 950,00	0,02%
101	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	20 000	29 650 872,00	2,40%
102	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 614 075,00	0,37%
103	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	190 839,80	0,02%
104	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	400	412 372,00	0,03%
105	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	500	516 810,00	0,04%
106	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	750	752 287,50	0,06%
107	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	4	2 027 745,20	0,16%
108	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	507 970,00	0,04%
109	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	1	506 654,59	0,04%
110	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	95	9 586 900,30	0,78%
111	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	5	4 847 095,90	0,39%
112	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	10	10 054 554,80	0,81%
113	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	5	4 870 047,95	0,39%
114	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	10	9 546 856,20	0,77%
115	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 912 173,00	0,15%
116	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	39	3 939 929,76	0,32%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	75 050	70 474 201,50	5,71%
118	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 145 612,75	0,09%
119	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	200	204 484,00	0,02%
120	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	5	2 567 054,80	0,21%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 089 400,00	1,63%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	42 500	42 626 225,00	3,45%
123	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-13	0,00	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-65 120 199	-12 273,95	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 058 498	-243 641,85	-0,02%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-250 000	-25 466,22	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 000 000	48 664,86	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	500 000	532,43	0,00%
129	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 568 123	-170 197,38	-0,01%
130	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	493 000	17 406,45	0,00%
131	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 400 900	-395 936,66	-0,03%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-79 877 939	959,24	0,00%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-987 446 895	12 253,00	0,00%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 359 000	345 880,66	0,03%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	3 500 000	43 722,05	0,00%
136	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-28 171 129	-2 847 876,20	-0,23%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 500 000	-484 980,04	-0,04%
138	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 112 000	-744 449,33	-0,06%
139	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-54 473 050	-10 674 356,43	-0,86%
140	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 903 260	-2 023 902,82	-0,16%
141	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-17	0,00	0,00%
142	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	700	705 131,00	0,06%
143	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	215	1 441 764,20	0,12%
144	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	2	1 002 660,28	0,08%
145	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	236 625,37	0,02%
146	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	4 370 989,00	0,35%
147	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 500	2 289 638,86	0,19%
148	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	58 000	6 916 846,55	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.