

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	12 822	2 960 435,68	1,84%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	58 490	2 017 744,97	1,25%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	3 900	1 848 600,00	1,15%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	231 932	1 066 887,20	0,66%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	900 000	1 485 000,00	0,92%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	25 000	2 117 500,00	1,31%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	63 715	82 829,50	0,05%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	468 048	851 847,36	0,53%
9	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	70 500	270 720,00	0,17%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 033	2 529 522,00	1,57%
11	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	26 524	7 286 142,80	4,52%
12	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	160 177	6 495 177,35	4,03%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	41 000	113 160,00	0,07%
14	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	74 400	14 284 800,00	8,86%
15	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	22 125	6 402 975,00	3,97%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	148 820	5 803 980,00	3,60%
17	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 869	6 816 613,50	4,23%
18	INTERNETOWY DOM HANDLOWY S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
19	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	141 100	2 927 825,00	1,82%
20	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	7 971	559 643,91	0,35%
21	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	152 000	4 918 720,00	3,05%
22	RAINBOW	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	69 400	1 637 840,00	1,02%
23	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	2 827	1 557 677,00	0,97%
24	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	10 853	6 131 945,00	3,80%
25	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 350	9 995 416,31	6,20%
26	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	1 367 247,59	0,85%
27	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	5 153 173,91	3,20%
28	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	1 445 750,18	0,90%
29	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 700	2 940 138,84	1,82%
30	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 520	3 242 603,05	2,01%

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
31	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 574 418,07	0,98%
32	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	1 598 551,32	0,99%
33	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 455	2 826 263,83	1,75%
34	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 557	4 961 514,03	3,08%
35	PELOTON INTERACTIVE, INC.	US70614W1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	2 058 544,43	1,28%
36	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	2 877 318,57	1,78%
37	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 480	3 165 884,39	1,96%
38	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 600	9 450 338,72	5,86%
39	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 003	4 926 531,47	3,06%
40	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	755	3 240 147,66	2,01%
41	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 889	1 201 591,84	0,75%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-189 000	-9 302,77	-0,01%
43	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-457 850	-20 338,17	-0,01%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-411,07	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-427 914	-35 614,20	-0,02%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	20 000	-466,36	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	35 000	1 163,04	0,00%
48	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 059 000	-40 038,68	-0,02%
49	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 978 000	-44 934,43	-0,03%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 846 337	-78 998,69	-0,05%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	924 000	24 895,78	0,02%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-750 000	-53 506,18	-0,03%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 168 984	-433 011,03	-0,27%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	50 000	-92,76	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 630 000	-174 321,12	-0,11%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 200 000	-4 301,59	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	412 000	-1 052,76	0,00%
58	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	5 417	382 169,35	0,24%
59	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	1 491	1 311 607,26	0,81%
60	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	24 500	4 382 953,18	2,72%

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	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	9 000	2 381 885,75	1,48%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	2 600	4 690 631,92	2,15%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	9 500	4 503 000,00	2,06%
3	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	10 000	8 340 000,00	3,82%
4	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	19 000	5 842 500,00	2,67%
5	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	27 000	7 416 900,00	3,40%
6	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	38 437	1 558 620,35	0,71%
7	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	37 000	10 707 800,00	4,90%
8	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	40 000	4 560 000,00	2,09%
9	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	15 000	7 372 500,00	3,38%
10	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	34 000	5 814 000,00	2,66%
11	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	33 000	6 039 000,00	2,76%
12	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	37 348	3 921 540,00	1,80%
13	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	600	4 971 000,00	2,28%
14	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	6 000	3 906 000,00	1,79%
15	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	13 286	932 810,06	0,43%
16	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	300 000	8 616 000,00	3,94%
17	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	250 000	8 090 000,00	3,70%
18	RAINBOW	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	126 021	2 974 095,60	1,36%
19	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	50 000	9 285 000,00	4,25%
20	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	1 070 000	3 638 000,00	1,67%
21	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	17 000	9 367 000,00	4,29%
22	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	40 000	3 720 000,00	1,70%
23	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 000	5 789 508,59	2,65%
24	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	5 135 202,20	2,35%
25	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	4 243 790,28	1,94%
26	ANAPLAN, INC.	US03272L1089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	3 986 415,03	1,83%
27	FACEBOOK INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	6 520 978,67	2,99%
28	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	5 010 417,78	2,29%
29	KANSAS CITY SOUTHERN	US4851703029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	4 086 914,90	1,87%
30	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	3 017 634,63	1,38%

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 Akcji Spółek Dywidendowych**
**Skład portfela na dzień: 30.12.2020 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	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	7 362 192,31	3,37%
32	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	4 850 913,21	2,22%
33	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	5 011 543,26	2,29%
34	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 749 953,42	1,72%
35	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	3 061 926,90	1,40%
36	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160 000	-7 107,37	0,00%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	-164,43	0,00%
38	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-439 500	-21 632,63	-0,01%
39	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-170 000	-7 375,16	0,00%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-4 451,36	0,00%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-168 592	-14 031,49	-0,01%
42	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 200 000	-33 195,35	-0,02%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-680 000	16 136,98	0,01%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 022 876	-69 496,92	-0,03%
45	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-902 000	-11 806,11	-0,01%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 467 110	-163 524,48	-0,07%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 084 929	-216 536,19	-0,10%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 700	-6,90	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	-32 070,94	-0,01%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-17 835,39	-0,01%
51	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	9 027	636 854,85	0,29%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS1829259008	Obligacje	Polska	EUR	250	1 209 222,28	0,14%
2	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	250	1 140 519,43	0,13%
3	WĘGRY	XS2259191273	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 501 933,70	0,50%
4	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 804 863,09	0,54%
5	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	350	1 610 659,56	0,18%
6	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 574 791,78	0,51%
7	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	599 378,69	0,07%
8	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 786 902,17	0,31%
9	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	370	1 731 295,90	0,19%
10	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	500	2 392 058,35	0,27%
11	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 500	7 611 609,57	0,85%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS1849525057	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 563 939,59	0,51%
13	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	2 700	12 948 072,33	1,45%
14	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	165 000	22 905 722,49	2,56%
15	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 023 700,00	0,23%
16	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	230	232 888,80	0,03%
17	ATAL S.A.	PLATAL000111	Obligacje	Polska	PLN	450	451 111,50	0,05%
18	ATAL S.A.	PLATAL000137	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 506 927,80	0,17%
19	ATAL S.A.	PLATAL000160	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 512 535,61	0,17%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	64 416	67 075 736,64	7,50%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	117 656	120 833 888,56	13,51%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	80 000	81 620 800,00	9,13%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 587 475,00	0,29%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 252 687,50	0,14%
25	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	9	4 461 916,41	0,50%
26	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	5	2 503 110,25	0,28%
27	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	900	900 006,18	0,10%
28	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 086 751,92	0,35%
29	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	2 815	2 864 290,65	0,32%
30	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	4	2 009 495,88	0,22%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 106 945,20	0,57%
32	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	500	506 280,00	0,06%
33	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	6 000	6 082 560,00	0,68%
34	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	12	1 191 532,51	0,13%
35	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	1 411	1 415 993,82	0,16%
36	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 000 760,00	0,11%
37	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	500	499 958,35	0,06%
38	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	20 000	22 298 400,00	2,49%
39	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10 000	11 217 200,00	1,25%
40	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	26 500	30 315 205,00	3,39%
41	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	73 000	73 281 780,00	8,20%
42	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	100	1 002 489,00	0,11%
43	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	30	3 030 476,70	0,34%
44	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 246	2 247 070,52	0,25%
45	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	1 988 533,95	0,22%
46	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00313	Obligacje	Polska	PLN	600	599 739,21	0,07%
47	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 122 220,00	0,13%
48	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 010 630,00	0,11%
49	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 675	1 676 892,75	0,19%
50	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	40 000	58 315 899,84	6,52%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 519 050,00	0,28%
52	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	10 198	10 335 265,08	1,16%
53	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	133	133 817,95	0,01%
54	KRUK S.A.	PLKRRK0000341	Obligacje	Polska	PLN	550	551 100,00	0,06%
55	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLKMDW00080	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 492 500,00	0,17%
56	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	500	495 338,79	0,06%
57	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	500	504 391,54	0,06%
58	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	2 024 983,27	0,23%
59	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	9	4 517 517,13	0,51%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	503 238,19	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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	2 037 250,40	0,23%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	120	12 242 196,00	1,37%
63	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	18	18 534 052,39	2,07%
64	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	15	15 046 656,27	1,68%
65	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 610 912,00	0,18%
66	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	3 710	3 716 458,59	0,42%
67	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	80	8 211 807,20	0,92%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000112728	Obligacje	Polska	PLN	45 000	45 927 900,00	5,14%
69	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	574	580 463,24	0,06%
70	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00177	Obligacje	Holandia	PLN	500	501 530,00	0,06%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	8	4 017 529,84	0,45%
72	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	PLSNTND00182	Obligacje	Polska	PLN	10	1 000 976,99	0,11%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 599 840,00	0,51%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 161 000,00	3,93%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	55 000	55 299 200,00	6,19%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 006 400,00	1,12%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	16 500	16 376 910,00	1,83%
78	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 231 112	-306 701,51	-0,03%
79	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-449 689	-19 975,65	0,00%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 128 413	-343 597,39	-0,04%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-571 400 000	-30 495,98	0,00%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 240 000 000	-16 897,89	0,00%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 000	-1 783,54	0,00%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 547 611	-108 629,34	-0,01%
85	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 124 040	-74 503,39	-0,01%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	6 500	-16,61	0,00%
87	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	765	757 005,66	0,08%
88	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	25	2 501 090,33	0,28%
89	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	86	647 384,38	0,07%
90	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	5	2 518 272,74	0,28%

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



**Subfundusz Investor Obligacji**
**Skład portfela na dzień: 30.12.2020 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	930 430,14	0,10%
92	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	8 512 322,68	0,95%
93	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	1 522 535,26	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
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS1829259008	Obligacje	Polska	EUR	300	1 451 066,70	0,05%
2	CEZ A.S.	XS2084418339	Obligacje	Republika Czeska	EUR	700	3 251 502,31	0,11%
3	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000276	Obligacje	Polska	EUR	2 000	9 191 844,19	0,32%
4	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	2 000	9 609 726,18	0,33%
5	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	1 900	8 743 580,33	0,30%
6	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 588 518,52	0,16%
7	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	10 250	46 891 615,76	1,63%
8	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	1 300	5 995 610,54	0,21%
9	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 178 523,35	0,11%
10	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 355 894,51	0,57%
11	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	1 480	6 925 183,59	0,24%
12	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	9 050	43 296 256,49	1,50%
13	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 000	5 074 406,37	0,18%
14	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS1849525057	Obligacje	Polska	EUR	4 000	18 255 758,34	0,63%
15	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	7 500	35 966 867,55	1,25%
16	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 485 850,00	1,44%
17	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00102	Obligacje	Polska	PLN	11 810	11 967 899,70	0,42%
18	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	5 400	5 467 824,00	0,19%
19	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	14 500	14 799 280,00	0,51%
20	ATAL S.A.	PLATAL000111	Obligacje	Polska	PLN	6 200	6 215 314,00	0,22%
21	ATAL S.A.	PLATAL000137	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 511 546,34	0,09%
22	ATAL S.A.	PLATAL000145	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 809 685,88	0,06%
23	ATAL S.A.	PLATAL000160	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 041 785,37	0,18%
24	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	50 000	52 064 500,00	1,81%
25	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	85 000	87 295 850,00	3,03%
26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	150 000	153 039 000,00	5,31%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 069 980,00	0,07%
28	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 002 150,00	0,03%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	82	40 653 016,18	1,41%
30	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	20	10 012 441,00	0,35%

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.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 710 431,50	0,06%
32	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 016 433,60	0,14%
33	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 053 927,21	0,24%
34	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	45 842	46 644 693,42	1,62%
35	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	50	25 118 698,50	0,87%
36	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	59	30 130 976,68	1,05%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 100 480,00	0,28%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	37 128	37 638 810,56	1,31%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	50	4 964 718,79	0,17%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	6 050	6 071 412,19	0,21%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00061	Obligacje	Polska	PLN	3 418	3 435 786,50	0,12%
42	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 499 791,73	0,09%
43	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Obligacje	Polska	PLN	3 195	3 243 300,90	0,11%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	938	9 403 346,82	0,33%
45	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00217	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 011 500,00	0,04%
46	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	589	59 498 359,21	2,07%
47	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	-	Obligacje	Polska	PLN	450	4 509 083,10	0,16%
48	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	-	Obligacje	Polska	PLN	1 750	17 511 874,23	0,61%
49	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	533	5 333 694,34	0,19%
50	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00313	Obligacje	Polska	PLN	5 306	5 303 693,79	0,18%
51	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00339	Obligacje	Polska	PLN	6 200	6 281 344,00	0,22%
52	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	3 113	3 146 091,19	0,11%
53	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	6 150	6 156 949,50	0,21%
54	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 556 579,60	0,05%
55	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 057 933,89	0,04%
56	GMINA CHRZANÓW	-	Obligacje	Polska	PLN	1 950	1 958 001,16	0,07%
57	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 535 179,77	0,05%
58	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 011 506,49	0,14%
59	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 046 156,90	0,07%
60	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	22 673 629,95	0,79%

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 WOLIN	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 090 259,57	0,07%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	110 000	160 368 724,56	5,57%
63	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	16 497	16 622 708,71	0,58%
64	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	78 660	79 718 763,60	2,77%
65	KRUK S.A.	PLKRRK0000341	Obligacje	Polska	PLN	1 576	1 579 152,00	0,05%
66	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00080	Obligacje	Polska	PLN	4 207	4 185 965,00	0,15%
67	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	2 792	2 765 971,83	0,10%
68	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 017 566,15	0,07%
69	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	34	17 212 357,76	0,60%
70	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	7	3 527 408,30	0,12%
71	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 013 068,24	0,04%
72	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 546 000,53	0,09%
73	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 028 228,97	0,14%
74	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 085 482,20	0,11%
75	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 470 198,90	0,05%
76	MIASTO SIEDLCE	PL0021200189	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 007 405,49	0,10%
77	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 002 517,72	0,03%
78	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 044,75	0,07%
79	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 051,53	0,07%
80	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 005 056,66	0,07%
81	MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	2 700	2 739 406,97	0,10%
82	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 538 903,40	0,23%
83	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 110 211,62	0,11%
84	ORBIS S.A.	PLORBIS00055	Obligacje	Polska	PLN	8 450	8 421 354,50	0,29%
85	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	60	30 116 780,84	1,05%
86	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	3 502	3 524 680,25	0,12%
87	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	3 064	3 100 035,88	0,11%
88	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLO219200139	Obligacje	Polska	PLN	10	4 998 849,69	0,17%
89	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	36	18 335 253,60	0,64%
90	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	828	84 471 152,40	2,93%

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.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	80	82 373 566,16	2,86%
92	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	65	65 495 289,12	2,27%
93	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	10	10 030 836,85	0,35%
94	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	12 000	12 081 840,00	0,42%
95	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	21 370	21 407 241,19	0,74%
96	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	519 729,65	0,02%
97	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 027 464,52	0,04%
98	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 029 102,54	0,04%
99	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	650	66 720 933,50	2,32%
100	SKARB PAŃSTWA	PL0000112728	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 309 300,00	0,53%
101	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 584 450,00	0,26%
102	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00177	Obligacje	Holandia	PLN	3 900	3 911 934,00	0,14%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	114	57 249 800,22	1,99%
104	SANTANDER LEASING S.A.	PLO243200063	Obligacje	Polska	PLN	21 890	21 892 132,54	0,76%
105	SANTANDER LEASING S.A.	PLO243200071	Obligacje	Polska	PLN	31 000	31 008 759,35	1,08%
106	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	29 000	29 077 333,13	1,01%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	390 000	391 794 000,00	13,60%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	105 000	105 571 200,00	3,66%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 026 700,00	0,17%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	14 000	13 972 560,00	0,49%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	120 000	120 076 800,00	4,17%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	209 000	207 440 860,00	7,20%
113	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-162 511	-7 218,91	0,00%
114	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 821 593	-1 418 627,37	-0,05%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	-2 331,79	0,00%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-23 986 960	-1 996 374,12	-0,07%
117	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 683 174	-22 030,75	0,00%
118	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 000	-12,78	0,00%
119	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-55 000	-3 860,54	0,00%
120	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 483 500	-164 610,84	-0,01%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-55 000	-3 923,79	0,00%
122	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00176	List zastawny	Polska	EUR	4 500	20 395 594,88	0,71%
123	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	7 800	7 808 246,06	0,27%
124	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	150	15 006 541,95	0,52%
125	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00192	List zastawny	Polska	PLN	5 000	5 013 667,22	0,17%
126	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00200	List zastawny	Polska	PLN	7 500	7 503 825,85	0,26%
127	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	1 424	10 719 480,81	0,37%
128	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00116	List zastawny	Polska	PLN	30	15 033 629,47	0,52%
129	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00199	List zastawny	Polska	PLN	30	15 044 323,60	0,52%
130	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	24	12 040 639,10	0,42%
131	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	20	10 073 090,95	0,35%
132	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	10 000	4 652 150,72	0,16%
133	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	6 384 242,01	0,22%
134	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	25 000	9 515 845,38	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.*

**Subfundusz Investor Top 25 Małych Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.12.2020 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	54 500	3 429 580,36	2,61%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	7 000	2 885 727,82	2,20%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	362 210	1 666 166,00	1,27%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	855 000	1 410 750,00	1,07%
5	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 193 960	1 552 148,00	1,18%
6	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 183 044	2 153 140,08	1,64%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	193 654	743 631,36	0,57%
8	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	750 000	2 452 500,00	1,87%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 700	1 417 800,00	1,08%
10	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	23 500	6 455 450,00	4,92%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	242 039	9 814 681,45	7,48%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	322 644,00	0,25%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	39 000	7 488 000,00	5,70%
14	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	13 000	3 762 200,00	2,87%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	185 000	7 215 000,00	5,50%
16	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	177 636	4 440 900,00	3,38%
17	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 600	6 684 400,00	5,09%
18	INTERNETOWY DOM HANDLOWY S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
19	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	18 684	3 194 964,00	2,43%
20	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	100	828 500,00	0,63%
21	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	133 086	2 761 534,50	2,10%
22	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	14 083	988 767,43	0,75%
23	RAINBOW	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	944 000,00	0,72%
24	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	48 000	866 400,00	0,66%
25	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	1 500	826 500,00	0,63%
26	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	22 000	12 430 000,00	9,47%
27	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	120 000	1 101 600,00	0,84%
28	ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 351 757,43	1,03%
29	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 873 076,31	1,43%
30	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	3 078 912,43	2,35%

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: 30.12.2020 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	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 274 855,75	0,97%
32	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 755 306,77	1,34%
33	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 682 685,60	1,28%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	-4 922,10	0,00%
35	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-123,32	0,00%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 196 000	-99 540,06	-0,08%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-55 000	-4 896,50	0,00%
38	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-777 401	-8 970,29	-0,01%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 035 000	-142 839,96	-0,11%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	-7 134,16	-0,01%
41	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	9 569	675 092,95	0,51%

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: 30.12.2020 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	14 000	880 993,12	1,52%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	2 000	824 493,66	1,42%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	76 783	353 201,80	0,61%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	504 000	831 600,00	1,43%
5	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	451 998	587 597,40	1,01%
6	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	76 806	294 935,04	0,51%
7	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	71 500	233 805,00	0,40%
8	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	9 000	2 472 300,00	4,25%
9	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	60 000	2 433 000,00	4,19%
10	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	80 040,00	0,14%
11	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	14 000	2 688 000,00	4,63%
12	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 500	1 012 900,00	1,74%
13	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	47 000	1 833 000,00	3,15%
14	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 500	1 228 750,00	2,11%
15	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	3 407	582 597,00	1,00%
16	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	50	414 250,00	0,71%
17	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	37 177	771 422,75	1,33%
18	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	6 643	466 405,03	0,80%
19	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 377	3 038 005,00	5,23%
20	ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 013 818,07	1,74%
21	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 702 796,65	2,93%
22	ALEXION PHARMACEUTICALS, INC.	US0153511094	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 268 309,51	2,18%
23	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	393 549,17	0,68%
24	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 472 523,33	2,53%
25	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	956 141,81	1,65%
26	GILEAD SCIENCES, INC.	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	627 132,50	1,08%
27	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 097 066,73	1,89%
28	HILL-ROM HOLDINGS INC.	US4314751029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	467 432,35	0,80%
29	ICU MEDICAL, INC.	US44930G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	631 331,83	1,09%
30	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	791 932,36	1,36%

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

**Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek**
**Skład portfela na dzień: 30.12.2020 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	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	743 592,05	1,28%
32	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	2 131 401,76	3,67%
33	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 358 255,70	2,34%
34	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 335 816,20	2,30%
35	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	933 934,79	1,61%
36	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 313 085,18	2,26%
37	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	445 269,61	0,77%
38	TELEFLEX INC.	US8793691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	751 968,58	1,29%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-165 000	-8 121,46	-0,01%
40	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160 000	-7 107,37	-0,01%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 000	-1 747,78	0,00%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-25 000	-2 225,68	0,00%
43	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	-578,89	0,00%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 321 472	-15 248,24	-0,03%
45	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-630 000	-8 245,95	-0,01%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 005 000	-66 613,20	-0,11%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 118 430	-148 696,05	-0,26%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-150 000	-10 701,24	-0,02%
49	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	4 514	318 462,70	0,55%
50	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	1 000	879 682,94	1,51%

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	8 922 404,96	0,46%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	9 000	310 475,38	0,02%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	11 900	5 640 600,00	0,29%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	157 317	723 658,20	0,04%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	140 000	11 858 000,00	0,61%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	24 464	31 803,20	0,00%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	34 430	132 211,20	0,01%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	6 344	5 290 896,00	0,27%
9	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	129 818	35 661 004,60	1,84%
10	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	453 312	18 381 801,60	0,95%
11	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	11 900	32 844,00	0,00%
12	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	164 700	31 622 400,00	1,63%
13	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	163 850	47 418 190,00	2,45%
14	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	424 223	16 544 697,00	0,86%
15	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	24 574	12 078 121,00	0,62%
16	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	284 923	5 912 152,25	0,31%
17	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	26 572	1 865 620,12	0,10%
18	RAINBOW	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	114 700	2 706 920,00	0,14%
19	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 630	4 755 130,00	0,25%
20	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	8 170	4 616 050,00	0,24%
21	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172 000	58 576 204,59	3,03%
22	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	8 344 703,58	0,43%
23	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 210	26 796 504,34	1,39%
24	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 600	9 478 656,55	0,49%
25	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	190 500	27 429 657,23	1,42%
26	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	5 510 463,23	0,28%
27	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 394 205,28	0,33%
28	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	22 086 576,94	1,14%
29	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 182	25 577 895,16	1,32%
30	PELOTON INTERACTIVE, INC.	US70614W1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 000	9 149 086,34	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
31	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	11 066 609,90	0,57%
32	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32 000	10 686 529,60	0,55%
33	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 200	38 946 850,48	2,01%
34	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	7 624 905,29	0,39%
35	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 600	18 547 328,22	0,96%
36	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	3 000	12 874 758,90	0,67%
37	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 700	5 534 065,11	0,29%
38	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	300	1 368 623,31	0,07%
39	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	1 500	7 207 294,66	0,37%
40	KRUK S.A.	PLKRR0000515	Obligacje	Polska	EUR	400	1 835 407,42	0,09%
41	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	570	2 628 844,62	0,14%
42	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	320	1 454 206,76	0,08%
43	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	481 319,27	0,02%
44	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 340 248,41	0,22%
45	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	750	3 588 087,55	0,19%
46	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 500	7 611 609,57	0,39%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS1849525057	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 563 939,59	0,24%
48	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	4 300	20 621 004,03	1,07%
49	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	245 000	34 011 527,33	1,76%
50	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 374 655,00	0,33%
51	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 721 352,00	0,09%
52	ATAL S.A.	PLATAL000160	Obligacje	Polska	PLN	2 700	2 722 564,10	0,14%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	92 883	96 718 139,07	5,00%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	188 395	193 483 548,95	10,00%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	95 467	97 401 161,42	5,04%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	5 800	6 002 942,00	0,31%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 900	3 908 385,00	0,20%
58	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	9	4 461 916,41	0,23%
59	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 800 012,35	0,09%
60	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	11 148	11 343 201,48	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 511 869,85	0,13%
62	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 106 945,20	0,26%
63	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	2 130	2 156 752,80	0,11%
64	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	9 000	9 123 840,00	0,47%
65	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	25	2 482 359,40	0,13%
66	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	2 353	2 361 327,75	0,12%
67	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	800	799 933,35	0,04%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	46 019	51 307 503,48	2,65%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	19 565	21 946 451,80	1,13%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	57 970	66 315 940,90	3,43%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	129 000	129 497 940,00	6,70%
72	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	395	3 959 831,55	0,20%
73	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	95	9 596 509,55	0,50%
74	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	4 492	4 494 141,05	0,23%
75	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00313	Obligacje	Polska	PLN	1 000	999 565,36	0,05%
76	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00339	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 532 800,00	0,13%
77	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	2 779	2 835 135,80	0,15%
78	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 162 387,00	0,06%
79	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 350	1 351 525,50	0,07%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	35 000	51 026 412,36	2,64%
81	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	11 201	11 351 765,46	0,59%
82	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	191 168,50	0,01%
83	KRUK S.A.	PLKRRK0000341	Obligacje	Polska	PLN	450	450 900,00	0,02%
84	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 238 346,99	0,06%
85	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	10	5 019 463,47	0,26%
86	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 012 952,75	0,10%
87	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	5	2 546 563,00	0,13%
88	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	150	15 302 745,00	0,79%
89	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	22	22 652 730,69	1,17%
90	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	5	5 038 096,50	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
91	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	40	40 125 753,40	2,07%
92	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	25	25 003 899,66	1,29%
93	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	4 640	4 648 086,08	0,24%
94	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	75	7 698 569,25	0,40%
95	SKARB PAŃSTWA	PL0000112728	Obligacje	Polska	PLN	83 000	84 711 460,00	4,38%
96	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 350	1 365 201,00	0,07%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	18	9 039 442,14	0,47%
98	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	25 500	29 323 980,00	1,52%
99	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	85 000	85 462 400,00	4,42%
100	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 133 500,00	1,30%
101	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 022 400,00	1,81%
102	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-80 000	-657,71	0,00%
103	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 467 720	-219 905,61	-0,01%
104	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 469 160	-198 524,71	-0,01%
105	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500 000	-65 074,92	0,00%
106	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 716 591	-309 322,48	-0,02%
107	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-848 492 000	-45 284,56	0,00%
108	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 840 000 000	-25 074,30	0,00%
109	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 114 000	-62 075,30	0,00%
110	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-34 604 520	-399 295,53	-0,02%
111	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 790 000	-23 428,97	0,00%
112	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 215 000	-5 659,87	0,00%
113	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 365 560	-620 766,14	-0,03%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-42 479 003	-2 981 670,37	-0,15%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 000 000	-285 366,31	-0,01%
116	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 484 324,82	0,08%
117	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	560	4 215 526,16	0,22%
118	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	5	2 508 466,47	0,13%
119	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00058	List zastawny	Polska	PLN	9	4 577 154,79	0,24%
120	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00066	List zastawny	Polska	PLN	10	4 998 818,97	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
121	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00090	List zastawny	Polska	PLN	12	6 043 854,57	0,31%
122	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	18 055	1 273 780,25	0,07%
123	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	930 430,14	0,05%
124	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	8 512 322,68	0,44%
125	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 000	1 903 169,08	0,10%
126	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	16 000	14 074 927,02	0,73%
127	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	123 000	22 004 213,90	1,14%
128	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	21 200	5 610 664,21	0,29%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	77 144	17 811 562,16	1,60%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	18 900	651 998,29	0,06%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	14 500	6 873 000,00	0,62%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	348 492	1 603 063,20	0,14%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	56 000	4 743 200,00	0,43%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	62 816	81 660,80	0,01%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	43 000	165 120,00	0,01%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 510	6 263 340,00	0,56%
9	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	144 891	39 801 557,70	3,57%
10	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	542 555	22 000 605,25	1,97%
11	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	50 500	139 380,00	0,01%
12	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	204 100	39 187 200,00	3,51%
13	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	170 883	49 453 540,20	4,43%
14	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	565 345	22 048 455,00	1,98%
15	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	20 563	10 106 714,50	0,91%
16	INTERNETOWY DOM HANDLOWY S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
17	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	357 620	7 420 615,00	0,67%
18	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	31 884	2 238 575,64	0,20%
19	RAINBOW	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	159 478	3 763 680,80	0,34%
20	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	10 339	5 696 789,00	0,51%
21	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18 137	10 247 405,00	0,92%
22	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	186 400	63 480 258,93	5,69%
23	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 580	10 142 024,35	0,91%
24	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 845	22 370 837,33	2,01%
25	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 200	11 058 432,64	0,99%
26	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	239 500	34 485 054,63	3,09%
27	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	6 560 075,28	0,59%
28	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 394 205,28	0,57%
29	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 700	22 659 191,89	2,03%
30	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 877	26 926 449,03	2,41%

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	PELTON INTERACTIVE, INC.	US70614W1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 000	9 149 086,34	0,82%
32	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 300	11 785 939,54	1,06%
33	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42 000	14 026 070,10	1,26%
34	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 500	37 944 541,83	3,40%
35	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	7 749 903,74	0,69%
36	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 800	19 532 142,11	1,75%
37	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	3 700	15 878 869,31	1,42%
38	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 400	6 615 434,16	0,59%
39	WĘGRY	XS2161992198	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 402 431,57	0,22%
40	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	639	2 947 073,20	0,26%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	210	954 332,67	0,09%
42	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 576 189,91	0,14%
43	SKARB PAŃSTWA	XS0794399674	Obligacje	Polska	EUR	1 000	5 074 406,37	0,45%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS1849525057	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 563 939,59	0,41%
45	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 400	6 713 815,28	0,60%
46	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	90 000	12 494 030,44	1,12%
47	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 023 700,00	0,18%
48	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 215 072,00	0,11%
49	ATAL S.A.	PLATAL000160	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 109 192,78	0,10%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	36 000	37 486 440,00	3,36%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	75 000	77 025 750,00	6,90%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 506 500,00	2,29%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 552 485,00	0,14%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	750	751 612,50	0,07%
55	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	4	1 983 073,96	0,18%
56	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	800	800 005,49	0,07%
57	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	5 011 236,75	0,45%
58	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 507 121,91	0,14%
59	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 532 083,56	0,14%
60	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	500	506 280,00	0,05%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 041 280,00	0,27%
62	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	992 943,76	0,09%
63	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	941	944 330,39	0,08%
64	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDL00087	Obligacje	Polska	PLN	600	599 950,02	0,05%
65	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7 050	7 860 186,00	0,70%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	6 450	7 235 094,00	0,65%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	27 500	31 459 175,00	2,82%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 135 100,00	3,15%
69	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	280	2 806 969,20	0,25%
70	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	25	2 525 397,25	0,23%
71	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 497 713,52	0,13%
72	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00313	Obligacje	Polska	PLN	950	949 587,09	0,09%
73	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00339	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 013 120,00	0,09%
74	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 020 200,00	0,09%
75	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	675	675 762,75	0,06%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25 000	36 447 437,40	3,27%
77	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 067 300,00	0,45%
78	KRUK S.A.	PLKRRK0000374	Obligacje	Polska	PLN	190	191 168,50	0,02%
79	KRUK S.A.	PLKRRK0000341	Obligacje	Polska	PLN	425	425 850,00	0,04%
80	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	750	743 008,19	0,07%
81	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	4	2 007 785,39	0,18%
82	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	503 238,19	0,05%
83	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	1	509 312,60	0,05%
84	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	61	6 223 116,30	0,56%
85	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	10	10 296 695,77	0,92%
86	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	5	5 038 096,50	0,45%
87	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	10	10 031 237,85	0,90%
88	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 863 241,31	0,17%
89	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	36	3 695 284,75	0,33%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000112728	Obligacje	Polska	PLN	26 900	27 454 678,00	2,46%

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	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	650	657 319,00	0,06%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	5	2 510 956,15	0,23%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 299 920,00	0,21%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	50 000	50 272 000,00	4,51%
95	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 006 400,00	0,90%
96	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 568 123	-69 657,65	-0,01%
97	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 372 300	-215 208,94	-0,02%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 262 273	-271 510,74	-0,02%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-311 690 000	-16 635,09	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-675 000 000	-9 198,45	0,00%
101	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 612 000	-21 099,16	0,00%
102	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 500 000	-14 472,19	0,00%
103	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 747 110	-181 703,16	-0,02%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 124 329	-2 184 667,32	-0,20%
105	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 500 000	-178 353,95	-0,02%
106	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 132 150	-3 190 285,34	-0,29%
107	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 215 000	-3 104,62	0,00%
108	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	700	692 684,92	0,06%
109	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	215	1 618 460,94	0,15%
110	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	2	1 003 386,59	0,09%
111	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	21 668	1 528 677,40	0,14%
112	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	232 607,54	0,02%
113	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	3 192 121,01	0,29%
114	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 500	951 584,54	0,09%
115	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	15 500	13 635 085,55	1,22%
116	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	130 000	23 256 486,24	2,08%
117	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	28 600	7 569 103,60	0,68%

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.