

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	750	2 266 000,13	1,72%
2	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	5 200	1 227 552,82	0,93%
3	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	8 286	2 089 443,33	1,58%
4	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	39 740	1 194 391,66	0,91%
5	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	4 100	877 461,50	0,67%
6	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	156 323	357 979,67	0,27%
7	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	55 400	1 970 578,00	1,49%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	468 048	1 610 085,12	1,22%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	19 403	1 358 210,00	1,03%
10	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	59 600	11 145 200,00	8,45%
11	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	9 275	3 158 137,50	2,39%
12	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	87 511	2 651 583,30	2,01%
13	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
14	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 069	2 465 814,00	1,87%
15	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	66 238	1 993 763,80	1,51%
16	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 800	1 159 000,00	0,88%
17	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	40 650	2 256 075,00	1,71%
18	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 302	5 242 836,00	3,98%
19	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 600	7 130 013,29	5,41%
20	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	183	2 136 520,88	1,62%
21	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	3 474 863,83	2,63%
22	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	1 206 126,05	0,91%
23	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	797 830,61	0,60%
24	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	2 309 622,29	1,75%
25	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 730	898 739,89	0,68%
26	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 900	2 097 992,19	1,59%
27	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	1 154 355,52	0,88%
28	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 670 305,26	1,27%
29	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 420	2 935 995,23	2,23%
30	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 300	7 883 555,74	5,98%

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

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	1 120 413,10	0,85%
32	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	1 295 450,61	0,98%
33	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	3 318 574,07	2,52%
34	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 528	8 586 301,94	6,51%
35	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 300	2 078 901,67	1,58%
36	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 050	1 948 348,79	1,48%
37	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 370	1 102 036,55	0,84%
38	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 790	1 856 908,68	1,41%
39	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 340	2 076 794,07	1,57%
40	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	573	1 619 057,57	1,23%
41	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 760	2 009 999,41	1,52%
42	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	1 158 775,97	0,88%
43	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	6 870	4 011 804,99	3,04%
44	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 700	1 154 635,58	0,88%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	2 540,44	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-186 264	38 698,16	0,03%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	90 000	-24 645,52	-0,02%
48	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-457 850	89 075,15	0,07%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-738 330	35 265,14	0,03%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-630 000	-12 199,79	-0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	28 642,74	0,02%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-650 000	46 057,11	0,03%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 131 314	988 435,61	0,75%
54	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 037 000	1 377 176,84	1,04%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 360 625	887 104,36	0,67%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	650 000	-94 626,26	-0,07%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-536 837	39 769,57	0,03%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 500	2 084 494,77	0,79%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 000	2 838 025,00	1,07%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	8 621	5 086 390,00	1,92%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	380 000	13 516 600,00	5,10%
5	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	95 000	10 725 500,00	4,04%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	10 499	6 351 895,00	2,39%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	60 663	4 246 410,00	1,60%
8	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	20 198	4 514 253,00	1,70%
9	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	33 000	11 236 500,00	4,24%
10	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	35 000	3 472 000,00	1,31%
11	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	34 218	1 320 814,80	0,50%
12	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 565 000,00	0,59%
13	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 314	8 674 284,00	3,27%
14	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	10 287	648 081,00	0,24%
15	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	37 000	8 750 500,00	3,30%
16	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 430 000,00	1,67%
17	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	50 000	8 645 000,00	3,26%
18	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	8 500	2 652 000,00	1,00%
19	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	4 198	429 875,20	0,16%
20	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	900	10 323 000,00	3,89%
21	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	6 000	4 980 000,00	1,88%
22	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	30 000	1 343 100,00	0,51%
23	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	385 000	2 389 310,00	0,90%
24	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	210 000	8 366 400,00	3,15%
25	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	126 021	2 974 095,60	1,12%
26	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	24 000	7 320 000,00	2,76%
27	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	79 573	5 991 846,90	2,26%
28	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	36 598	2 031 189,00	0,77%
29	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	3 493 491,33	1,32%
30	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	138 336	2 396 809,54	0,90%

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	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	12 000	2 354 400,00	0,89%
32	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	49 814	5 738 572,80	2,16%
33	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	2 742 312,80	1,03%
34	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	7 588 735,37	2,86%
35	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	3 815 536,76	1,44%
36	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	4 634 017,06	1,75%
37	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	3 816 744,81	1,44%
38	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	4 496 324,57	1,70%
39	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	10 457 188,97	3,94%
40	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	7 088 216,47	2,67%
41	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 421 746,26	1,29%
42	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	6 212 631,82	2,34%
43	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	3 258 998,24	1,23%
44	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	5 562 124,66	2,10%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-408 600	32 327,35	0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-42 000	2 127,89	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-25 000	1 270,22	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-43 000	1 690,43	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-539 675	25 776,71	0,01%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-686 600	76 277,51	0,03%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	35 803,43	0,01%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-550 000	38 971,40	0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 065 400	419 515,40	0,16%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	47 042,62	0,02%
55	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 094 700	934 094,09	0,35%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 522 410	309 711,69	0,12%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 218 551	312 515,65	0,12%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	80 000	8 087 906,00	5,92%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	6 000	1 284 090,00	0,94%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	390 000	893 100,00	0,65%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	855 000	593 370,00	0,43%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	115 000	4 090 550,00	2,99%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	2 830 705,89	2,07%
7	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 200 120	4 128 412,80	3,02%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	165 600	1 349 640,00	0,99%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 000 000	6 625 000,00	4,85%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 099	4 294 895,00	3,14%
11	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	65 000	4 550 000,00	3,33%
12	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	4 655	744 800,00	0,54%
13	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	7 000	1 216 180,00	0,89%
14	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	20 000	530 000,00	0,39%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	678 020,00	0,50%
16	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 500	2 337 500,00	1,71%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 500	3 224 000,00	2,36%
18	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	163 638	4 958 231,40	3,63%
19	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
20	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	254 997	7 981 406,10	5,84%
21	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	15 500	9 393 000,00	6,87%
22	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	6 375	401 625,00	0,29%
23	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	716 000,00	0,52%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	41 054	9 709 271,00	7,10%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 430 000,00	3,24%
26	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	70	802 900,00	0,59%
27	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	74 624	2 246 182,40	1,64%
28	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	23 652	1 400 198,40	1,02%
29	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	35 089	1 570 934,53	1,15%
30	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	944 000,00	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 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	708 000,00	0,52%
32	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	37 466	2 079 363,00	1,52%
33	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	156 783	2 716 422,26	1,99%
34	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 500	1 667 700,00	1,22%
35	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	15 385	11 046 430,00	8,08%
36	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 370 880,00	1,00%
37	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	120 000	1 764 000,00	1,29%
38	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 817 758,29	1,33%
39	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 125 404,14	0,82%
40	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	590 907,30	0,43%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 623 890	337 378,96	0,25%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-65 000	2 555,30	0,00%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-70 000	120,68	0,00%
44	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-120 000	23 346,11	0,02%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-49 520	2 365,24	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 000	1 432,14	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 000	2 480,00	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-60 000	-1 161,88	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-720 620	172 411,60	0,13%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	20 000	-6 866,44	-0,01%
51	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 000	4 562,45	0,00%

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

Subfundusz Investor Obligacji
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	650	2 729 227,69	0,65%
2	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	250	1 183 619,26	0,28%
3	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	350	1 680 971,50	0,40%
4	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	617 808,64	0,15%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 837 258,74	0,68%
6	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	250	1 075 452,31	0,26%
7	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 462 368,24	1,06%
8	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	8 817 063,19	2,10%
9	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	75 000	7 722 898,50	1,84%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 007 980,00	0,48%
11	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 003 302,50	0,24%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	2 595	2 039 436,45	0,49%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	701	583 484,36	0,14%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	194 852,50	0,05%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 257 800,00	4,59%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	21 623	18 634 268,94	4,44%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	500	395 500,00	0,09%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 250	810 203,13	0,19%
19	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	7	3 496 425,59	0,83%
20	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	988 213,70	0,24%
21	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	900	914 382,00	0,22%
22	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 973 180,00	0,71%
23	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	1 139	1 139 205,02	0,27%
24	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 513 578,09	0,36%
25	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	7	3 546 510,24	0,85%
26	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	529	532 348,57	0,13%
27	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	3 800	3 804 180,00	0,91%
28	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 009 880,00	0,24%
29	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	2	199 978,36	0,05%
30	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	1 171	1 176 484,18	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: 31.03.2022 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	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	500	501 860,00	0,12%
32	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	18 000	13 525 200,00	3,22%
33	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 701 050,00	0,64%
34	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	25 000	22 151 250,00	5,28%
35	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	77 500	67 023 800,00	15,97%
36	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	150	1 499 241,00	0,36%
37	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	96	971 540,16	0,23%
38	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	20	2 001 989,00	0,48%
39	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	570	571 658,70	0,14%
40	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	2 006 020,00	0,48%
41	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 176 211,38	0,28%
42	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 014 210,00	0,24%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25 000	37 933 747,40	9,04%
44	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	5 276	5 313 617,88	1,27%
45	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	900	916 294,50	0,22%
46	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	800	803 688,00	0,19%
47	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 518 930,00	0,36%
48	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	500	502 805,00	0,12%
49	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	500	513 080,00	0,12%
50	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 501 530,00	0,36%
51	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	2 013 968,76	0,48%
52	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 519 984,92	0,36%
53	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	1 996 488,08	0,48%
54	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	40	4 004 684,80	0,95%
55	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	8	7 166 065,76	1,71%
56	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	15	11 897 876,70	2,84%
57	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	3 369	3 473 876,97	0,83%
58	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	20	2 004 380,80	0,48%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	35 000	33 311 250,00	7,94%
60	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	47 000	37 288 860,00	8,89%

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

Subfundusz Investor Obligacji
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	2 074	2 059 969,39	0,49%
62	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	600	597 390,00	0,14%
63	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	411	421 422,96	0,10%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	9	4 583 979,90	1,09%
65	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 666 300,00	2,30%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	24 000	23 494 320,00	5,60%
67	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-3	0,00	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	545 100	-26 823,95	-0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	254 000	-37 091,37	-0,01%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	55 000	-5 664,58	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	191 500	-46 965,00	-0,01%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 815 983	792 807,62	0,19%
73	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-695 889	135 385,86	0,03%
74	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	360 000	-35 600,91	-0,01%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 098 357 487	126 734,45	0,03%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-265 000	49 865,18	0,01%
77	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	265 000	-19 558,64	0,00%
78	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 000	-727,89	0,00%
79	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	40 040	-3 004,29	0,00%
80	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 040	9 162,72	0,00%
81	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-829 650	61 461,53	0,01%
82	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	829 650	-62 124,53	-0,01%
83	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-9	0,00	0,00%
84	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	765	768 909,15	0,18%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	7 500	13 060 494,94	0,60%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	6 298 217,71	0,29%
3	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	1 900	9 125 273,94	0,42%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 791 191,03	0,22%
5	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	5 750	26 902 224,82	1,23%
6	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 276 257,94	0,15%
7	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 651 452,88	0,76%
8	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 370 747,77	0,20%
9	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 377 261,52	0,25%
10	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	6 400	28 559 156,86	1,31%
11	WĘGRY	HU0000404157	Obligacje	Węgry	HUF	200 000	25 055 255,90	1,15%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 163 590,00	1,89%
13	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	10 592	10 725 671,04	0,49%
14	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 016 512,50	0,23%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	383	301 003,53	0,01%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	895	744 962,20	0,03%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	500	389 705,00	0,02%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	146 646	141 203 966,94	6,48%
19	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	67 285	57 984 867,30	2,66%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 000	648 162,50	0,03%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	86	42 956 085,82	1,97%
22	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 666 476,00	0,08%
23	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 063 920,00	0,19%
24	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 937 420,00	0,32%
25	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	40 696	40 703 325,28	1,87%
26	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	42	21 190 093,26	0,97%
27	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	56	28 372 081,92	1,30%
28	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	PLCRDAG00058	Obligacje	Polska	PLN	10	5 021 408,20	0,23%
29	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	17 000	17 107 320,00	0,79%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	18 625	18 645 487,50	0,86%

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	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 029 640,00	0,14%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	50	4 999 459,00	0,23%
33	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	5 050	5 072 119,00	0,23%
34	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 509 300,00	0,12%
35	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Obligacje	Polska	PLN	2 695	2 683 088,10	0,12%
36	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	10 000	7 514 000,00	0,34%
37	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 501 750,00	0,21%
38	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	30 000	26 581 500,00	1,22%
39	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	49 000	42 375 550,00	1,95%
40	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000012	Obligacje	Polska	PLN	400	4 078 672,00	0,19%
41	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000046	Obligacje	Polska	PLN	350	3 498 229,00	0,16%
42	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Obligacje	Polska	PLN	860	8 703 380,60	0,40%
43	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	500	50 049 725,00	2,30%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 795 208,90	0,08%
45	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	533	5 304 698,49	0,24%
46	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500034	Obligacje	Polska	PLN	948	9 398 832,24	0,43%
47	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	6 150	6 290 173,88	0,29%
48	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 028 420,00	0,09%
49	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 005 000,00	0,05%
50	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 592 450,40	0,07%
51	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 075 980,00	0,05%
52	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 547 010,00	0,07%
53	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 067 789,00	0,19%
54	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 084 340,00	0,10%
55	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	23 868 680,00	1,10%
56	GMINA WOLIN	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 106 100,00	0,10%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	110 000	166 908 488,56	7,66%
58	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	2 121	2 139 919,32	0,10%
59	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	64 494	64 953 842,22	2,98%
60	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 414 061,50	0,29%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	KRUK S.A.	PL0163600011	Obligacje	Polska	PLN	5 700	5 726 277,00	0,26%
62	KRUK S.A.	PL0163600029	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 100 960,00	0,37%
63	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700010	Obligacje	Polska	PLN	2 792	2 807 663,12	0,13%
64	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700028	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 052 320,00	0,09%
65	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700036	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 005 100,00	0,23%
66	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	46	23 160 640,74	1,06%
67	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	7	3 550 719,34	0,16%
68	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 016 750,00	0,05%
69	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 577 875,00	0,12%
70	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 101 280,00	0,19%
71	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 169 620,00	0,15%
72	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 494 399,00	0,07%
73	MIASTO SIEDLCE	PL0021200189	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 060 810,00	0,14%
74	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 033 370,00	0,05%
75	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 091 740,00	0,10%
76	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 115 140,00	0,10%
77	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 137 540,00	0,10%
78	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 572 254,00	0,30%
79	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 110 502,80	0,14%
80	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	32	16 213 172,48	0,74%
81	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	10 199	10 274 702,08	0,47%
82	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	3 026	3 078 039,64	0,14%
83	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	25	12 478 050,50	0,57%
84	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	650	65 076 128,00	2,99%
85	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	20	17 915 164,40	0,82%
86	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	33	26 175 328,74	1,20%
87	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	21 000	21 653 730,00	0,99%
88	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	528 545,00	0,02%
89	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 044 970,00	0,05%
90	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 053 470,00	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
91	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	533	53 416 748,32	2,45%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	66 000	62 815 500,00	2,88%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	30 000	23 801 400,00	1,09%
94	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 449 262,50	0,34%
95	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 467 375,00	0,34%
96	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	4 112	4 216 280,32	0,19%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	108	55 007 758,80	2,53%
98	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PLO344700011	Obligacje	Polska	PLN	16 000	15 879 040,00	0,73%
99	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	30 700	30 750 348,00	1,41%
100	UNIBEP S.A.	PLO123300017	Obligacje	Polska	PLN	25 800	2 588 514,00	0,12%
101	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000035	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 068 550,00	0,69%
102	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000068	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 068 700,00	0,69%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000107454	Obligacje	Polska	PLN	35 000	34 970 600,00	1,61%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	125 000	122 920 000,00	5,64%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	9 808	9 765 139,04	0,45%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	55 000	53 164 650,00	2,44%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	196 000	191 870 280,00	8,81%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	55 000	54 383 450,00	2,50%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 698 510,00	0,31%
110	PKO FINANCE AB	XS0783934085	Obligacje	Szwecja	USD	2 480	10 460 304,90	0,48%
111	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-4	0,00	0,00%
112	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-31 104 584	-1 157,95	0,00%
113	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-11 892 860	2 470 857,45	0,11%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	400 000	-109 535,65	-0,01%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 065 300	-593 651,70	-0,03%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	838 600	-41 266,85	0,00%
117	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	200 000	-19 778,28	0,00%
118	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-997 400	194 045,11	0,01%
119	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-16 078 403	767 958,96	0,04%
120	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 016 000	-38 277,14	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 893 687 941	218 504,00	0,01%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	90 000	-12 787,64	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	822 750	-157 819,36	-0,01%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	94 085,24	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 168 325	279 527,06	0,01%
126	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 683 174	383 970,23	0,02%
127	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 500	1 740,91	0,00%
128	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-37	0,00	0,00%
129	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	7 800	7 839 858,00	0,36%
130	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00192	List zastawny	Polska	PLN	5 000	5 006 700,00	0,23%
131	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00200	List zastawny	Polska	PLN	7 500	7 550 850,00	0,35%
132	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00267	List zastawny	Polska	PLN	10 000	9 978 400,00	0,46%
133	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	24	12 035 800,80	0,55%

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

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	30 000	3 032 964,75	5,61%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	2 750	588 541,25	1,09%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	76 783	175 833,07	0,33%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	504 000	349 776,00	0,65%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	40 000	1 422 800,00	2,63%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	451 998	1 026 035,46	1,90%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	60 000	489 000,00	0,90%
8	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	225 000	1 490 625,00	2,76%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 300	786 500,00	1,45%
10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	22 000	1 540 000,00	2,85%
11	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	159 200,00	0,29%
12	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	3 000	521 220,00	0,96%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	6 500	172 250,00	0,32%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	168 200,00	0,31%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	4 000	748 000,00	1,38%
16	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	12 500	1 240 000,00	2,29%
17	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	47 500	1 439 250,00	2,66%
18	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 818 000,00	3,36%
19	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	2 375	149 625,00	0,28%
20	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	12 500	223 750,00	0,41%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	8 382	1 982 343,00	3,66%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 329 000,00	2,46%
23	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	20	229 400,00	0,42%
24	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	8 139	244 983,90	0,45%
25	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	11 157	660 494,40	1,22%
26	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	15 000	671 550,00	1,24%
27	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	16 521	916 915,50	1,69%
28	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	46 113	798 953,84	1,48%
29	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	1 000	196 200,00	0,36%
30	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 377	3 860 686,00	7,14%

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

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	5 800	668 160,00	1,24%
32	BLOOMIN' BRANDS INC.	US0942351083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	917 113,94	1,70%
33	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	666 491,86	1,23%
34	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 119 999,27	2,07%
35	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	1 231 457,46	2,28%
36	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 283 123,50	2,37%
37	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 060	550 673,00	1,02%
38	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	846 470,25	1,56%
39	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	993 003,66	1,84%
40	GILEAD SCIENCES, INC.	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	745 520,84	1,38%
41	ICU MEDICAL, INC.	US44930G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	560	521 168,18	0,96%
42	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	826 593,87	1,53%
43	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 725	1 238 632,60	2,29%
44	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 860	768 730,42	1,42%
45	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 435	1 597 255,50	2,95%
46	REGENXBIO INC.	US75901B1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	624 318,84	1,15%
47	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	592 190,59	1,09%
48	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	933 667,14	1,73%
49	ZIPRECRUITER, INC.	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 750	840 513,61	1,55%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	11 000	-3 012,23	-0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-11 000	1 114,22	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-35 000	1 375,93	0,00%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 000	41,38	0,00%
54	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-210 000	40 855,70	0,08%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-476 350	22 752,09	0,04%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	7 160,69	0,01%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	7 085,71	0,01%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-105 000	-2 033,30	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 692 635	404 970,60	0,75%
60	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-893 000	203 713,59	0,38%

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

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	-950 697	70 428,85	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
1	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 450	2 402 085,25	0,17%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 750	2 431 910,57	0,17%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6 300	4 658 064,39	0,32%
4	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	3 800	5 135 894,75	0,36%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1 240	3 746 453,54	0,26%
6	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	18 000	4 249 221,30	0,29%
7	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	15 559	3 923 443,01	0,27%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	24 000	2 701 613,70	0,19%
9	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	7 900	1 690 718,50	0,12%
10	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 036	1 201 240,00	0,08%
11	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	148 000	338 920,00	0,02%
12	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	545 000	19 385 650,00	1,34%
13	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	15 000	34 050,00	0,00%
14	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 118 963,00	0,15%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	541 000	3 584 125,00	0,25%
16	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	98 000	11 064 200,00	0,77%
17	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	11 747	7 106 935,00	0,49%
18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	87 223	6 105 610,00	0,42%
19	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	19 000	4 246 500,00	0,29%
20	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	21 667	574 175,50	0,04%
21	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	22 620,00	0,00%
22	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	138 000	25 806 000,00	1,79%
23	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	64 500	21 962 250,00	1,52%
24	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 281	3 202 275,20	0,22%
25	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	362 493	10 983 537,90	0,76%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	55 739	1 744 630,70	0,12%
27	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	24 000	14 544 000,00	1,01%
28	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	13 000	819 000,00	0,06%
29	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	21 765	5 147 422,50	0,36%
30	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 250	4 097 750,00	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.

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	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	44 300	3 446 540,00	0,24%
32	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	94 000	16 252 600,00	1,13%
33	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	11 550	3 603 600,00	0,25%
34	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	3 042	311 500,80	0,02%
35	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 240	14 222 800,00	0,99%
36	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	254 442	7 658 704,20	0,53%
37	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	7 076	5 873 080,00	0,41%
38	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	123 711	5 538 541,47	0,38%
39	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	305 484	2 786 014,08	0,19%
40	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	850 000	5 275 100,00	0,37%
41	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	675 000	26 892 000,00	1,86%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	45 000	1 062 000,00	0,07%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	36 000	10 980 000,00	0,76%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	65 179	4 907 978,70	0,34%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	116 625	6 472 687,50	0,45%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	497 284	1 775 303,88	0,12%
47	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	151 575	2 626 188,45	0,18%
48	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	400 000	1 152 800,00	0,08%
49	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	6 630	1 300 806,00	0,09%
50	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 070	9 384 260,00	0,65%
51	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP000027	Akcje	Polska	PLN	46 631	5 371 891,20	0,37%
52	ABBVIE INC.	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	2 575 016,84	0,18%
53	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	2 500	3 524 137,81	0,24%
54	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 770	9 492 972,82	0,66%
55	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	448	5 230 389,92	0,36%
56	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	395	5 382 632,21	0,37%
57	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37 150	6 401 083,27	0,44%
58	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	847 695,02	0,06%
59	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	3 849 370,49	0,27%
60	ELI LILLY & COMPANY	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	3 411 607,43	0,24%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 230	1 677 994,13	0,12%
62	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 000	3 160 155,60	0,22%
63	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	2 182 781,34	0,15%
64	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	4 236 815,60	0,29%
65	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	3 229 256,83	0,22%
66	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	2 374 781,69	0,16%
67	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38 900	6 556 269,48	0,45%
68	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34 700	10 401 497,49	0,72%
69	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 220	1 822 538,65	0,13%
70	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	4 454 531,93	0,31%
71	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	3 518 332,90	0,24%
72	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 768	11 141 205,82	0,77%
73	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 650	2 343 704,74	0,16%
74	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	3 449 535,56	0,24%
75	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 620	2 148 273,78	0,15%
76	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	1 812 813,23	0,13%
77	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 875	3 439 135,47	0,24%
78	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 590	1 659 064,13	0,11%
79	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	1 355	3 828 661,44	0,27%
80	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	6 623 861,70	0,46%
81	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 075	1 923 568,11	0,13%
82	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	11 435	6 677 582,26	0,46%
83	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 800	6 239 083,50	0,43%
84	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	1 100	1 915 539,26	0,13%
85	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 250	5 248 514,75	0,36%
86	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	300	1 420 343,12	0,10%
87	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	400	1 916 476,41	0,13%
88	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	320	1 505 161,91	0,10%
89	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	496 119,06	0,03%
90	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 418 681,64	0,31%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	400	1 720 723,68	0,12%
92	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	5 000	22 311 841,28	1,55%
93	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	8 817 063,19	0,61%
94	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	115 000	11 841 777,69	0,82%
95	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 325 137,00	0,44%
96	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 307 595,75	0,16%
97	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	11 500	9 037 965,00	0,63%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	383	318 793,88	0,02%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	194 852,50	0,01%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	34 000	32 738 260,00	2,27%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	57 783	49 796 233,74	3,45%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	999	790 209,00	0,05%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 600	1 685 222,50	0,12%
104	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	18	8 990 808,66	0,62%
105	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 964 641,10	0,21%
106	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 828 764,00	0,13%
107	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	9 904	9 905 782,72	0,69%
108	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 522 630,15	0,17%
109	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 066 443,20	0,35%
110	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	2 257	2 271 286,81	0,16%
111	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 926	4 931 418,60	0,34%
112	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 272 230,00	0,16%
113	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	25	2 499 729,50	0,17%
114	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	2 353	2 363 306,14	0,16%
115	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	800	802 976,00	0,06%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	58 000	43 581 200,00	3,02%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 302 450,00	0,44%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	113 500	100 566 675,00	6,97%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	167 870	145 178 067,10	10,06%
120	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	170	1 699 139,80	0,12%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	380	3 845 679,80	0,27%
122	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	100	10 009 945,00	0,69%
123	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 795 208,90	0,12%
124	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 723	2 765 015,89	0,19%
125	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	650	664 815,13	0,05%
126	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	22 500	2 301 750,00	0,16%
127	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 093 340,50	0,21%
128	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	27 500	41 727 122,14	2,89%
129	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	6 575	6 621 879,75	0,46%
130	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 628 968,00	0,11%
131	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 406 454,00	0,10%
132	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 582 030,00	0,46%
133	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 257 012,50	0,09%
134	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 346 580,75	0,16%
135	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	4	2 026 646,56	0,14%
136	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	6	2 994 732,12	0,21%
137	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	187	18 721 901,44	1,30%
138	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	17	15 227 889,74	1,05%
139	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	13	10 877 563,06	0,75%
140	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	13	10 394 764,38	0,72%
141	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	25	19 829 794,50	1,37%
142	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	4 640	4 784 443,20	0,33%
143	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	69	6 915 113,76	0,48%
144	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	76 500	72 808 875,00	5,04%
145	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	124 700	98 934 486,00	6,85%
146	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	3 350	3 327 337,25	0,23%
147	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 095 215,00	0,08%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	18	9 167 959,80	0,64%
149	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 833 600,00	0,68%
150	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 332 600,00	1,34%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	59 000	57 756 870,00	4,00%
152	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-6	0,00	0,00%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-7 832 728	-291,59	0,00%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 615 306	1 789 913,70	0,12%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	750 000	-77 244,33	-0,01%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	670 900	-33 014,47	0,00%
157	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	600 000	-59 334,85	0,00%
158	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 030 100	-67 219,85	0,00%
159	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 367 060	849 615,64	0,06%
160	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500 000	280 675,80	0,02%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 504 650	119 630,56	0,01%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 402 003 729	161 770,81	0,01%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	-19 364,75	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-800 000	57 285,49	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 980 000	-146 136,22	-0,01%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	35 428,55	0,00%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 467 273	4 179 124,30	0,29%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	62 425	-11 974,32	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 079 100	-131 317,00	-0,01%
170	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 904 000	1 346 836,52	0,09%
171	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 782 870	724 727,52	0,05%
172	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-22	0,00	0,00%
173	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 507 665,00	0,10%
174	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	5	2 507 458,50	0,17%
175	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00066	List zastawny	Polska	PLN	10	4 983 359,10	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
1	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 400	3 975 865,24	0,38%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 400	1 945 528,45	0,19%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	5 200	3 844 751,56	0,37%
4	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	1 600	2 162 482,00	0,21%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1 650	4 985 200,28	0,48%
6	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	7 500	1 770 508,88	0,17%
7	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	26 382	6 652 630,22	0,64%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	21 000	2 363 911,99	0,23%
9	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	12 000	2 568 180,00	0,25%
10	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	5 836	3 443 240,00	0,33%
11	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	348 492	798 046,68	0,08%
12	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	695 000	24 721 150,00	2,38%
13	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	62 816	142 592,32	0,01%
14	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 118 963,00	0,20%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	480 000	3 180 000,00	0,31%
16	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	159 400	17 996 260,00	1,73%
17	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	11 313	6 844 365,00	0,66%
18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	99 792	6 985 440,00	0,67%
19	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	21 525	4 810 837,50	0,46%
20	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	58 333	1 545 824,50	0,15%
21	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	246 500,00	0,02%
22	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	201 600	37 699 200,00	3,63%
23	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	86 986	29 618 733,00	2,85%
24	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 282	3 202 374,40	0,31%
25	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	504 961	15 300 318,30	1,47%
26	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 808 232,30	0,17%
28	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	38 313	23 217 678,00	2,24%
29	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	13 000	819 000,00	0,08%
30	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	17 488	4 135 912,00	0,40%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	11 750	5 205 250,00	0,50%
32	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	50 000	3 890 000,00	0,37%
33	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	114 200	19 745 180,00	1,90%
34	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	7 750	2 418 000,00	0,23%
35	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	3 042	311 500,80	0,03%
36	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 450	16 631 500,00	1,60%
37	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	281 591	8 475 889,10	0,82%
38	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	9 076	7 533 080,00	0,73%
39	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	158 185	7 081 942,45	0,68%
40	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	346 130	3 156 705,60	0,30%
41	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	950 000	5 895 700,00	0,57%
42	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	863 500	34 401 840,00	3,32%
43	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	117 719	2 778 168,40	0,27%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	57 000	17 385 000,00	1,68%
45	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	70 179	5 284 478,70	0,51%
46	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	119 112	6 610 716,00	0,64%
47	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 818 104,61	0,18%
48	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	199 888	3 463 259,49	0,33%
49	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	500 000	1 441 000,00	0,14%
50	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	7 339	1 439 911,80	0,14%
51	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18 187	13 058 266,00	1,26%
52	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	48 631	5 602 291,20	0,54%
53	ABBVIE INC.	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	4 201 343,27	0,40%
54	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	2 700	3 806 068,83	0,37%
55	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 400	12 523 228,47	1,21%
56	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	840	9 806 981,10	0,95%
57	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	480	6 540 920,16	0,63%
58	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	39 000	6 719 845,16	0,65%
59	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 030	3 006 824,10	0,29%
60	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 260	6 971 637,66	0,67%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	ELI LILLY & COMPANY	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	4 189 693,33	0,40%
62	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	3 376 768,38	0,33%
63	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51 000	4 476 887,10	0,43%
64	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	2 644 523,54	0,25%
65	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 300	3 508 612,92	0,34%
66	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	7 572 050,51	0,73%
67	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 877 734,36	0,18%
68	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51 100	8 612 477,40	0,83%
69	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47 500	14 238 361,12	1,37%
70	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 295	1 934 579,96	0,19%
71	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	5 181 802,44	0,50%
72	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	6 443 833,16	0,62%
73	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 708	15 635 099,23	1,51%
74	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	59 000	4 663 695,77	0,45%
75	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	4 599 380,75	0,44%
76	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 100	6 556 419,97	0,63%
77	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 800	3 821 606,26	0,37%
78	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	6 390 135,59	0,62%
79	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 669 498,50	0,16%
80	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	1 527	4 314 661,26	0,42%
81	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 830	6 658 123,06	0,64%
82	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 039 445,71	0,20%
83	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	12 300	7 182 707,63	0,69%
84	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32 000	6 482 164,67	0,62%
85	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	1 000	1 741 399,33	0,17%
86	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	425	1 784 494,99	0,17%
87	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	210	987 772,28	0,10%
88	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 604 679,12	0,15%
89	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	100	430 180,94	0,04%
90	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 700	7 586 026,03	0,73%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	40 000	3 526 825,28	0,34%
92	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	60 000	6 178 318,80	0,60%
93	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 007 980,00	0,19%
94	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 003 302,50	0,10%
95	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	4 900	3 850 959,00	0,37%
96	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	700	582 652,00	0,06%
97	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	499	388 925,59	0,04%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	11 500	11 073 235,00	1,07%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	21 701	18 701 487,78	1,80%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	700	553 700,00	0,05%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	750	486 121,88	0,05%
102	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 996 936,22	0,29%
103	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	988 213,70	0,10%
104	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	800	812 784,00	0,08%
105	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	4 925 886,50	0,47%
106	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 513 578,09	0,15%
107	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 519 932,96	0,15%
108	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 509 495,00	0,15%
109	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 501 650,00	0,14%
110	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	750	757 410,00	0,07%
111	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	999 891,80	0,10%
112	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	941	945 121,58	0,09%
113	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	600	602 232,00	0,06%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	11 000	8 265 400,00	0,80%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	400	381 028,00	0,04%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 601 400,00	0,35%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	71 990	63 786 739,50	6,15%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	75 000	64 862 250,00	6,25%
119	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	260	2 631 254,60	0,25%
120	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	33	3 303 281,85	0,32%

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	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	540	541 571,40	0,05%
122	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 520 098,71	0,15%
123	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	400	409 117,00	0,04%
124	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 023 000,00	0,10%
125	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	200	202 842,00	0,02%
126	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 507 500,00	0,15%
127	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	20 000	30 346 997,92	2,93%
128	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 014 260,00	0,19%
129	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	400	407 242,00	0,04%
130	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	500	502 305,00	0,05%
131	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 544 170,00	0,34%
132	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	750	754 207,50	0,07%
133	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	500	510 126,25	0,05%
134	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 519 984,92	0,15%
135	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	1	499 122,02	0,05%
136	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	81	8 109 486,72	0,78%
137	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	10	8 957 582,20	0,86%
138	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	5	4 183 678,10	0,40%
139	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	10	7 931 917,80	0,76%
140	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 917 901,80	0,18%
141	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	29	2 906 352,16	0,28%
142	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	53 000	50 442 750,00	4,86%
143	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	27 050	21 460 929,00	2,07%
144	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 142 220,25	0,11%
145	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	200	199 130,00	0,02%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	5	2 546 655,50	0,25%
147	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	9 000	8 850 240,00	0,85%
148	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 666 300,00	0,93%
149	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	33 000	32 304 690,00	3,11%
150	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-3	0,00	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
151	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-8 313 420	-309,49	0,00%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 131 398	650 578,42	0,06%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	300 000	-82 151,73	-0,01%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	293 599	-14 447,78	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	762 200	-111 303,31	-0,01%
156	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	515 100	-33 613,19	0,00%
157	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	210 000	-20 767,20	0,00%
158	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 818 523	353 795,37	0,03%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 782 600	228 433,17	0,02%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-660 608 732	76 224,62	0,01%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	-29 047,12	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	71 606,86	0,01%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	490 000	-36 165,02	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	106 285,64	0,01%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 315 579	2 468 049,07	0,24%
166	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 112 000	938 040,61	0,09%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 079 100	4 695 099,96	0,45%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 810 260	282 268,93	0,03%
169	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-10	0,00	0,00%
170	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	700	703 577,00	0,07%
171	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	2	1 002 983,40	0,10%

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