

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	10 786	3 552 013,59	2,29%
2	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	45 990	1 882 585,01	1,21%
3	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	4 100	1 341 525,40	0,86%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	156 323	386 117,81	0,25%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	55 400	2 152 844,00	1,39%
6	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	468 048	1 464 990,24	0,94%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	2 033	1 292 988,00	0,83%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	19 403	1 769 553,60	1,14%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	61 100	13 808 600,00	8,88%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	9 275	3 406 707,50	2,19%
11	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	111 820	3 483 193,00	2,24%
12	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
13	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	5 069	3 092 090,00	1,99%
14	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	68 488	4 184 616,80	2,69%
15	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	143 000	6 424 990,00	4,13%
16	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	22 400	537 600,00	0,35%
17	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	7 000	2 439 500,00	1,57%
18	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	40 650	2 804 850,00	1,80%
19	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	8 602	5 763 340,00	3,71%
20	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 150	11 188 081,10	7,20%
21	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	2 502 318,76	1,61%
22	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	3 452 042,20	2,22%
23	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 505 707,84	0,97%
24	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	2 354 418,36	1,51%
25	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 955 572,08	1,26%
26	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 500	2 557 089,50	1,65%
27	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	3 013 413,20	1,94%
28	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 620 366,30	1,04%
29	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 520	3 775 194,25	2,43%
30	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31 300	11 118 054,22	7,15%

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

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 750 607,04	1,13%
32	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	1 530 264,75	0,98%
33	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 455	4 717 661,54	3,04%
34	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 638	10 314 520,05	6,64%
35	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 500	3 331 311,20	2,14%
36	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 250	3 155 421,85	2,03%
37	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 670	1 753 604,54	1,13%
38	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 090	3 871 662,69	2,49%
39	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 230	1 139 585,16	0,73%
40	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 270	3 373 880,71	2,17%
41	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	573	3 185 578,88	2,05%
42	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	3 273 074,56	2,11%
43	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 847 669,46	1,19%
44	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	8 600	4 732 586,87	3,04%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-411 264	4 769,24	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	38 000	-773,16	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-75 000	2 074,94	0,00%
48	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-457 850	1 886,42	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	35 000	-288,50	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-538 500	20 634,61	0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 624 614	46 544,13	0,03%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 553 300	24 605,83	0,02%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-600 000	4 374,81	0,00%
54	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 037 000	94 204,38	0,06%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 115 450	86 366,28	0,06%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-600 000	7 753,91	0,00%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 503 737	162 081,32	0,10%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 000	5 073 845,04	1,73%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	800	2 600 316,78	0,89%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	8 621	4 776 034,00	1,63%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	350 000	13 601 000,00	4,65%
5	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	100 000	12 200 000,00	4,17%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	10 499	6 677 364,00	2,28%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	60 663	5 532 465,60	1,89%
8	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	23 315	5 292 505,00	1,81%
9	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	33 000	12 120 900,00	4,14%
10	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	35 000	4 200 000,00	1,44%
11	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	34 218	1 430 312,40	0,49%
12	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 665 000,00	0,57%
13	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 000	8 540 000,00	2,92%
14	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	10 287	745 807,50	0,25%
15	ING BANK ŚLĄSKA S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	40 000	10 680 000,00	3,65%
16	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 730 000,00	1,62%
17	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	15 000	2 091 000,00	0,71%
18	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	9 000	2 943 000,00	1,01%
19	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	22 082	2 579 177,60	0,88%
20	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 100	18 920 000,00	6,47%
21	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	8 900	7 476 000,00	2,55%
22	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	39 463	647 193,20	0,22%
23	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	30 000	1 395 450,00	0,48%
24	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	250 000	11 232 500,00	3,84%
25	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	150 000	5 302 500,00	1,81%
26	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	126 021	3 024 504,00	1,03%
27	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	36 000	12 546 000,00	4,29%
28	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	63 000	5 166 000,00	1,77%
29	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	36 598	2 525 262,00	0,86%
30	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	1 070 000	3 734 300,00	1,28%

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	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	142 621	3 352 306,61	1,15%
32	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	14 200	4 955 800,00	1,69%
33	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	49 814	7 023 774,00	2,40%
34	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	7 010 808,00	2,40%
35	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	9 985 779,09	3,41%
36	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	8 122 452,24	2,78%
37	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	3 604 671,00	1,23%
38	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	4 997 575,80	1,71%
39	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	5 328 141,00	1,82%
40	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	10 211 874,40	3,49%
41	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	4 160 079,00	1,42%
42	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 365 459,20	0,47%
43	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	3 383 401,00	1,16%
44	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	4 642 955,10	1,59%
45	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 953 079,90	1,35%
46	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	4 399 213,00	1,50%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-1 024 100	5 403,45	0,00%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-100 000	-1 841,02	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	29 000	-590,04	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	20 000	-1 042,90	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-32 000	885,31	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-565 375	21 664,42	0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 082 200	-34 565,84	-0,01%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300 000	2 187,41	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 301 829	16 716,95	0,01%
56	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 322 000	67 442,66	0,02%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 825 310	39 900,83	0,01%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-350 000	4 523,11	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 416 051	338 866,59	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	90 000	8 320 314,60	4,73%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	8 000	2 617 610,53	1,49%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 250	1 246 500,00	0,71%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	390 000	963 300,00	0,55%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	855 000	624 150,00	0,35%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	145 000	5 634 700,00	3,20%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	2 768 355,54	1,57%
8	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 199 120	3 753 245,60	2,13%
9	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	193 654	1 307 164,50	0,74%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 040 000	8 522 800,00	4,84%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 099	4 514 964,00	2,56%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	66 159	6 033 700,80	3,43%
13	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	4 655	836 969,00	0,48%
14	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	35 700	1 183 455,00	0,67%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	724 780,00	0,41%
16	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	26 627	6 017 702,00	3,42%
17	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 000	734 600,00	0,42%
18	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 500	3 900 000,00	2,21%
19	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	166 000	5 170 900,00	2,94%
20	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
21	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	254 997	8 491 400,10	4,82%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	16 026	9 775 860,00	5,55%
23	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	6 375	462 187,50	0,26%
24	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	1 004 000,00	0,57%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	41 054	10 961 418,00	6,22%
26	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	4 730 000,00	2,69%
27	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	200	3 440 000,00	1,95%
28	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	76 874	4 697 001,40	2,67%
29	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	28 535	467 974,00	0,27%
30	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	23 652	1 157 055,84	0,66%

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: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	960 000,00	0,55%
32	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	720 000,00	0,41%
33	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	34 966	2 412 654,00	1,37%
34	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	161 639	3 799 324,70	2,16%
35	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 500	2 966 500,00	1,68%
36	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	15 400	10 318 000,00	5,86%
37	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 677 900,00	0,95%
38	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	120 000	1 758 000,00	1,00%
39	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 853 014,45	1,05%
40	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	711 117,12	0,40%
41	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 427 954,78	0,81%
42	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	698 015,50	0,40%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	90 000	-4 693,04	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 880 890	21 811,83	0,01%
45	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-120 000	494,42	0,00%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-623 720	23 900,13	0,01%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	240 500	-10 080,74	-0,01%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-901 420	11 575,25	0,01%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	364,57	0,00%
50	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 000	312,09	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-70 300	992,82	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-110 916	3 991,67	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	4 000	7 027 253,89	1,61%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	650	2 976 377,90	0,68%
3	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	250	1 160 785,07	0,27%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	350	1 652 465,54	0,38%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	608 413,97	0,14%
6	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 835 654,27	0,65%
7	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	250	1 205 086,59	0,28%
8	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	250	1 164 958,07	0,27%
9	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 502 891,80	1,03%
10	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 799 093,35	1,10%
11	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	9 844 017,34	2,25%
12	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	75 000	8 506 427,60	1,95%
13	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 015 440,00	0,46%
14	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 010 360,00	0,23%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	10 095	8 774 029,62	2,01%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 701	2 407 238,82	0,55%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	1 000	857 170,00	0,20%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 551 000,00	4,47%
19	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	31 743	28 606 791,60	6,55%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 230 075,00	0,28%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 008 931,25	0,23%
22	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	10	4 973 204,80	1,14%
23	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	3	1 500 733,56	0,34%
24	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	900	909 972,00	0,21%
25	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 018 960,00	0,69%
26	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	1 016	1 025 152,81	0,23%
27	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 527 536,31	0,35%
28	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	7	3 571 592,71	0,82%
29	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	529	536 294,91	0,12%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 800	4 870 116,00	1,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DEVELIA S.A.	PL0112300036	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 010 890,00	0,23%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	2	199 981,36	0,05%
33	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	1 211	1 211 036,33	0,28%
34	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMOVL00079	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 004 630,00	0,23%
35	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMOVL00087	Obligacje	Polska	PLN	500	501 677,50	0,11%
36	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 257 100,00	0,97%
37	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 859 270,00	0,65%
38	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	20 000	18 802 115,00	4,30%
39	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	85 000	79 725 750,00	18,25%
40	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000046	Obligacje	Polska	PLN	170	1 726 531,90	0,40%
41	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Obligacje	Polska	PLN	96	964 186,56	0,22%
42	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	20	2 006 877,00	0,46%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	570	577 301,70	0,13%
44	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	2 009 120,00	0,46%
45	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 340	1 357 915,80	0,31%
46	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 675	1 693 073,25	0,39%
47	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 007 120,00	0,23%
48	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	27 500	40 728 825,17	9,32%
49	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	8 074	8 227 162,82	1,88%
50	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	900	936 117,00	0,21%
51	KRUK S.A.	PL0163600011	Obligacje	Polska	PLN	800	820 136,00	0,19%
52	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700010	Obligacje	Polska	PLN	500	497 016,25	0,11%
53	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700028	Obligacje	Polska	PLN	500	503 745,00	0,12%
54	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700036	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 523 478,75	0,35%
55	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	2 003 840,36	0,46%
56	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 515 642,06	0,35%
57	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	505 040,00	0,12%
58	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	2 014 411,52	0,46%
59	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	42	4 230 090,48	0,97%
60	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	5	4 304 424,65	0,99%

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: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	8	7 468 410,96	1,71%
62	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	15	12 684 020,55	2,90%
63	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	500	506 840,00	0,12%
64	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	3 369	3 414 666,80	0,78%
65	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	20	2 031 960,45	0,47%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	40 000	33 658 400,00	7,70%
67	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	2 074	2 080 564,21	0,48%
68	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	600	598 812,00	0,14%
69	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	411	418 256,21	0,10%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	9	4 555 136,70	1,04%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 482 075,00	1,71%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 685 250,00	5,65%
73	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-9	0,00	0,00%
74	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-20	0,00	0,00%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-36 612 472	-105 784,91	-0,02%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 960 983	45 933,73	0,01%
77	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-695 889	2 867,18	0,00%
78	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-56 212	2 153,97	0,00%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-778 357 487	108 069,18	0,02%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-320 000 000	-18 638,33	0,00%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	175 000	-8 284,45	0,00%
82	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-811 640	11 462,50	0,00%
83	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 324 650	47 671,75	0,01%
84	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-16	0,00	0,00%
85	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-20	0,00	0,00%
86	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	765	764 235,00	0,17%
87	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	10	1 007 139,70	0,23%
88	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	86	552 527,64	0,13%
89	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	944 256,82	0,22%
90	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	7 065 699,20	1,62%

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

Subfundusz Investor Obligacji**Skład portfela na dzień: 31.12.2021 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 500	1 040 984,00	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
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	20 000	35 136 269,45	1,58%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	6 868 564,40	0,31%
3	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	1 900	8 970 527,17	0,40%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 732 207,67	0,21%
5	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	5 750	26 678 787,73	1,20%
6	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 226 437,71	0,14%
7	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 642 036,61	0,75%
8	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 700 136,29	0,21%
9	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	6 500	31 332 251,29	1,40%
10	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	1 250	5 824 790,41	0,26%
11	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 502 891,80	0,20%
12	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	6 400	30 714 197,44	1,38%
13	WĘGRY	HU0000404157	Obligacje	Węgry	HUF	400 000	49 329 489,48	2,21%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 316 520,00	1,85%
15	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	11 202	11 544 109,08	0,52%
16	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 051 800,00	0,23%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 607 300,00	0,12%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	1 000	891 240,00	0,04%
19	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	1 000	857 170,00	0,04%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	151 646	148 240 440,48	6,65%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	85 000	76 602 000,00	3,43%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 000	820 050,00	0,04%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 000	807 145,00	0,04%
24	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	89	44 261 522,72	1,98%
25	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 683 187,00	0,08%
26	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 044 320,00	0,18%
27	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 044 240,00	0,32%
28	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	41 111	41 481 410,11	1,86%
29	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	42	21 385 508,34	0,96%
30	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	56	28 572 741,68	1,28%

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	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	PLCRDAG00058	Obligacje	Polska	PLN	10	4 995 517,80	0,22%
32	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	18 000	18 248 220,00	0,82%
33	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	19 625	19 911 671,59	0,89%
34	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 032 670,00	0,14%
35	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	50	4 999 534,00	0,22%
36	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	5 050	5 050 151,50	0,23%
37	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 508 387,50	0,11%
38	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Obligacje	Polska	PLN	2 695	2 744 102,90	0,12%
39	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 765 450,00	0,21%
40	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	35 000	32 904 410,00	1,47%
41	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	37 000	34 704 150,00	1,56%
42	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000012	Obligacje	Polska	PLN	400	4 034 508,00	0,18%
43	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	500	5 078 035,00	0,23%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	860	8 637 504,60	0,39%
45	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	500	50 171 925,00	2,25%
46	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 812 929,90	0,08%
47	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	533	5 330 010,66	0,24%
48	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500034	Obligacje	Polska	PLN	948	9 464 832,00	0,42%
49	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00396	Obligacje	Polska	PLN	3 168	3 213 532,08	0,14%
50	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	6 150	6 216 358,50	0,28%
51	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 014 240,00	0,09%
52	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 570 294,80	0,07%
53	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 061 010,00	0,05%
54	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 536 615,00	0,07%
55	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 035 794,00	0,18%
56	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 069 520,00	0,09%
57	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	23 824 020,00	1,07%
58	GMINA WOLIN	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 075 720,00	0,09%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	110 000	162 915 300,68	7,30%
60	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	2 121	2 140 302,36	0,10%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	69 076	70 386 371,72	3,16%
62	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 552 819,00	0,29%
63	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	5 700	5 843 469,00	0,26%
64	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	2 792	2 775 338,74	0,12%
65	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 014 980,00	0,09%
66	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 078 262,50	0,23%
67	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	46	23 044 164,14	1,03%
68	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	7	3 531 306,31	0,16%
69	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 008 020,00	0,05%
70	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 545 800,00	0,11%
71	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 077 160,00	0,18%
72	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 122 730,00	0,14%
73	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 483 466,00	0,07%
74	MIASTO SIEDLCE	PL0021200189	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 038 520,00	0,14%
75	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 024 540,00	0,05%
76	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 071 280,00	0,09%
77	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 092 680,00	0,09%
78	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 113 080,00	0,09%
79	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 513 793,00	0,29%
80	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 096 410,20	0,14%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000114021	Obligacje	Polska	PLN	25 000	22 740 000,00	1,02%
82	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	32	16 166 848,64	0,72%
83	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	17 199	17 372 365,92	0,78%
84	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	3 026	3 082 684,55	0,14%
85	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	25	12 590 072,00	0,56%
86	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	680	68 487 179,20	3,07%
87	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	20	18 671 027,40	0,84%
88	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	33	27 904 845,21	1,25%
89	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	5 600	5 676 608,00	0,25%
90	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	21 000	21 284 655,00	0,95%

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	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	521 255,00	0,02%
92	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 046 350,00	0,05%
93	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 054 350,00	0,05%
94	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	590	59 944 324,50	2,69%
95	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 523 737,50	0,34%
96	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 485 150,00	0,34%
97	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	4 112	4 184 597,36	0,19%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	112	56 686 145,60	2,54%
99	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PLO344700011	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 045 600,00	0,72%
100	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	30 700	30 770 303,00	1,38%
101	UNIBEP S.A.	PLO123300017	Obligacje	Polska	PLN	25 800	2 597 544,00	0,12%
102	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000035	Obligacje	Polska	PLN	30 000	30 137 100,00	1,35%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000107454	Obligacje	Polska	PLN	9 500	9 512 160,00	0,43%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 816 400,00	1,34%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	120 000	119 713 200,00	5,37%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	47 500	46 612 225,00	2,09%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	175 000	172 791 250,00	7,75%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	37 000	36 071 670,00	1,62%
109	PKO FINANCE AB	XS0783934085	Obligacje	Szwecja	USD	2 480	10 491 583,31	0,47%
110	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-26	0,00	0,00%
111	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-125 693 344	-363 167,47	-0,02%
112	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 436 560	144 221,15	0,01%
113	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-997 400	4 109,45	0,00%
114	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 300 703	739 577,47	0,03%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-3 878 020 941	538 434,55	0,02%
116	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	450 000	-21 302,87	0,00%
117	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 798 325	23 092,52	0,00%
118	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 683 174	26 265,09	0,00%
119	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 065 250	43 289,41	0,00%
120	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-113 500	4 084,66	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	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-28	0,00	0,00%
122	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-115	0,00	0,00%
123	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	7 800	7 792 200,00	0,35%
124	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	150	15 107 095,50	0,68%
125	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00192	List zastawny	Polska	PLN	5 000	5 017 600,00	0,22%
126	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00200	List zastawny	Polska	PLN	7 500	7 558 500,00	0,34%
127	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00267	List zastawny	Polska	PLN	10 000	10 114 300,00	0,45%
128	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	1 424	9 148 829,76	0,41%
129	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	24	12 029 056,32	0,54%
130	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 000	7 081 926,15	0,32%
131	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	6 624 093,00	0,30%
132	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	8 327 872,00	0,37%

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

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	30 000	2 773 438,20	4,07%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	3 500	1 145 204,61	1,68%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1 000	554 000,00	0,81%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	76 783	189 654,01	0,28%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	504 000	367 920,00	0,54%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	40 000	1 554 400,00	2,28%
7	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	451 998	1 003 435,56	1,47%
8	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	76 806	518 440,50	0,76%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	225 000	1 843 875,00	2,71%
10	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 300	826 800,00	1,21%
11	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	23 301	2 125 051,20	3,12%
12	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	178 901,00	0,26%
13	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	15 000	497 250,00	0,73%
14	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	179 800,00	0,26%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	9 488	2 144 288,00	3,15%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 500	550 950,00	0,81%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	12 500	1 500 000,00	2,20%
18	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	47 500	1 479 625,00	2,17%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	3 200	1 952 000,00	2,87%
20	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	2 375	172 187,50	0,25%
21	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	12 500	313 750,00	0,46%
22	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	8 382	2 237 994,00	3,29%
23	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 419 000,00	2,08%
24	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	50	860 000,00	1,26%
25	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	10 389	634 767,90	0,93%
26	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	10 624	174 233,60	0,26%
27	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	11 157	545 800,44	0,80%
28	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	15 521	1 070 949,00	1,57%
29	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	47 541	1 117 451,21	1,64%
30	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	1 000	349 000,00	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: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 377	3 602 590,00	5,29%
32	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	5 800	817 800,00	1,20%
33	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	517 406,40	0,76%
34	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	941 067,40	1,38%
35	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	779 520,00	1,15%
36	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 526 011,90	2,24%
37	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 066 675,68	1,57%
38	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	879 802,00	1,29%
39	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 259 960,10	1,85%
40	GILEAD SCIENCES, INC.	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	884 389,80	1,30%
41	ICU MEDICAL, INC.	US44930G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	770 880,32	1,13%
42	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	502 912,20	0,74%
43	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 275 692,60	1,87%
44	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	1 771 885,50	2,60%
45	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 860	1 101 615,23	1,62%
46	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 911 285,60	2,81%
47	REGENXBIO INC.	US75901B1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	597 429,00	0,88%
48	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	599 085,48	0,88%
49	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	328 876,24	0,48%
50	ZIPRECRUITER, INC.	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	708 794,80	1,04%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	32 000	-1 668,64	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-81 000	939,32	0,00%
53	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-210 000	865,23	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-626 900	24 021,98	0,04%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	68 750	-2 881,71	0,00%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 990 635	25 562,00	0,04%
57	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-730 000	11 391,29	0,02%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-142 815	2 016,92	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 258 097	45 276,63	0,07%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	25 709	8 466 411,78	0,46%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	20 000	6 544 026,32	0,36%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	11 900	6 592 600,00	0,36%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	157 317	388 572,99	0,02%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	645 000	25 064 700,00	1,37%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	24 464	54 310,08	0,00%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	34 430	232 402,50	0,01%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	1 953 849,00	0,11%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	480 000	3 933 600,00	0,22%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	52 500	6 405 000,00	0,35%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	11 747	7 471 092,00	0,41%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	103 632	9 451 238,40	0,52%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	20 525	4 659 175,00	0,26%
14	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	100 000	3 315 000,00	0,18%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	24 180,00	0,00%
16	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	172 700	39 030 200,00	2,14%
17	DEVELIA S.A.	PLCCRP00017	Akcje	Polska	PLN	631 189	1 874 631,33	0,10%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	145 850	53 570 705,00	2,93%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 281	3 873 720,00	0,21%
20	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	373 839	11 645 084,85	0,64%
21	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	55 739	1 856 108,70	0,10%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	36 170	22 063 700,00	1,21%
23	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	13 000	942 500,00	0,05%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	14 488	3 868 296,00	0,21%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	12 000	5 676 000,00	0,31%
26	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	88 000	12 267 200,00	0,67%
27	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	16 000	1 868 800,00	0,10%
28	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 400	24 080 000,00	1,32%
29	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	258 942	15 821 356,20	0,87%
30	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	7 976	6 699 840,00	0,37%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	133 711	6 219 567,17	0,34%
32	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	655 000	29 429 150,00	1,61%
33	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	114 700	2 752 800,00	0,15%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	46 172	16 090 942,00	0,88%
35	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	65 179	5 344 678,00	0,29%
36	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	125 125	8 633 625,00	0,47%
37	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	531 148	1 853 706,52	0,10%
38	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	252 404	5 932 756,02	0,32%
39	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	6 630	2 313 870,00	0,13%
40	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 070	8 756 900,00	0,48%
41	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	46 631	6 574 971,00	0,36%
42	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52 600	30 730 708,40	1,68%
43	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 095	12 864 033,06	0,70%
44	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	895	12 115 991,26	0,66%
45	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 600	5 269 977,44	0,29%
46	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	7 848 061,20	0,43%
47	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 590	4 968 930,88	0,27%
48	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74 500	6 457 734,50	0,35%
49	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 840	6 576 331,16	0,36%
50	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 900	6 373 440,78	0,35%
51	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	76 500	12 824 261,10	0,70%
52	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	44 000	15 629 213,60	0,86%
53	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 490	6 550 188,01	0,36%
54	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 121 059,00	0,34%
55	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 550	13 040 135,36	0,71%
56	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 928	30 960 277,36	1,70%
57	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	99 450	9 076 682,16	0,50%
58	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 900	6 607 824,58	0,36%
59	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 600	6 020 549,64	0,33%
60	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 400	10 953 230,40	0,60%

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	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	5 651 601,20	0,31%
62	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 920	11 266 904,38	0,62%
63	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	1 945	10 813 177,86	0,59%
64	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	9 410 089,36	0,52%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 475	6 576 823,44	0,36%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	24 000	13 207 219,22	0,72%
67	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	8 600	15 108 595,86	0,83%
68	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 250	5 723 803,64	0,31%
69	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	300	1 392 942,09	0,08%
70	KRUK S.A.	PLKRRK0000515	Obligacje	Polska	EUR	400	1 892 883,07	0,10%
71	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	320	1 480 565,26	0,08%
72	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	488 574,86	0,03%
73	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 416 182,90	0,24%
74	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 837 757,92	0,26%
75	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	940	4 531 125,58	0,25%
76	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	400	1 863 932,93	0,10%
77	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	1 750	7 880 060,68	0,43%
78	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	5 000	23 995 466,73	1,31%
79	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	100 000	9 844 017,34	0,54%
80	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	115 000	13 043 188,99	0,71%
81	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 348 636,00	0,35%
82	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 323 828,00	0,13%
83	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	14 500	12 601 950,00	0,69%
84	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	32 383	28 861 024,92	1,58%
85	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 285 755,00	0,07%
86	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	34 000	33 236 700,00	1,82%
87	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	96 283	86 770 239,60	4,75%
88	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 999	1 639 399,71	0,09%
89	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 900	3 147 865,50	0,17%
90	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	18	8 951 768,64	0,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	3 001 467,12	0,16%
92	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 819 944,00	0,10%
93	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	10 723	10 819 614,23	0,59%
94	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 545 893,85	0,14%
95	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	10	5 102 275,30	0,28%
96	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	2 257	2 288 124,03	0,13%
97	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 926	4 997 956,55	0,27%
98	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 274 502,50	0,12%
99	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	25	2 499 767,00	0,14%
100	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	2 353	2 353 070,59	0,13%
101	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMVL00087	Obligacje	Polska	PLN	800	802 684,00	0,04%
102	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	20 000	17 028 400,00	0,93%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 671 630,00	0,37%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	108 500	102 000 920,00	5,59%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	172 370	161 674 441,50	8,85%
106	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	200	2 031 214,00	0,11%
107	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	380	3 816 571,80	0,21%
108	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	100	10 034 385,00	0,55%
109	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 812 929,90	0,10%
110	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 737	2 772 772,59	0,15%
111	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	2 779	2 816 155,23	0,15%
112	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	1 350	1 364 566,50	0,07%
113	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	22 500	2 318 175,00	0,13%
114	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 071 716,00	0,17%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	40 000	59 241 927,52	3,24%
116	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	12 075	12 304 062,75	0,67%
117	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 664 208,00	0,09%
118	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 435 238,00	0,08%
119	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 242 540,63	0,07%
120	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 254 506,00	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	P4 SP. Z O.O.	PLQ266100018	Obligacje	Polska	PLN	4	2 020 856,08	0,11%
122	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 515	1 530 271,20	0,08%
123	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	6	3 021 617,28	0,17%
124	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	214	21 553 318,16	1,18%
125	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	11	9 469 734,23	0,52%
126	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	17	15 870 373,29	0,87%
127	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	13	11 461 067,15	0,63%
128	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	13	11 078 582,19	0,61%
129	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	25	21 140 034,25	1,16%
130	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLQ198500012	Obligacje	Polska	PLN	4 640	4 702 895,20	0,26%
131	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	84	8 534 412,50	0,47%
132	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	139 700	117 551 962,00	6,44%
133	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	3 350	3 360 602,75	0,18%
134	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 097 822,00	0,06%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	18	9 110 273,40	0,50%
136	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	54 308	54 178 203,88	2,97%
137	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	127 000	125 401 070,00	6,87%
138	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-11	0,00	0,00%
139	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-16	0,00	0,00%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-76 841 368	-222 018,80	-0,01%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	500 000	2 526,39	0,00%
142	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 630 306	76 888,66	0,00%
143	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 367 060	17 993,00	0,00%
144	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500 000	22 679,53	0,00%
145	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 653 945	140 014,35	0,01%
146	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	80 000	-659,44	0,00%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-1 002 003 729	139 120,81	0,01%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-400 000 000	-23 297,92	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-38 362 773	492 621,24	0,03%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	3 000 000	-129 419,65	-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
151	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 904 000	92 128,99	0,01%
152	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 063 575	85 633,67	0,00%
153	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 537 870	811 097,04	0,04%
154	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-18	0,00	0,00%
155	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-56	0,00	0,00%
156	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 498 500,00	0,08%
157	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	560	3 597 854,40	0,20%
158	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	5	2 506 053,40	0,14%
159	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00066	List zastawny	Polska	PLN	10	5 004 518,80	0,27%
160	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	944 256,82	0,05%
161	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	29 500	13 027 382,90	0,71%
162	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	3 122 952,00	0,17%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	38 382	12 639 846,63	1,03%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	18 000	5 889 623,69	0,48%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	14 500	8 033 000,00	0,66%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	348 492	860 775,24	0,07%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	716 000	27 823 760,00	2,28%
6	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	62 816	139 451,52	0,01%
7	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	43 000	290 250,00	0,02%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	1 953 849,00	0,16%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	480 000	3 933 600,00	0,32%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	65 500	7 991 000,00	0,65%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	11 313	7 195 068,00	0,59%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	94 462	8 614 934,40	0,70%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	21 525	4 886 175,00	0,40%
14	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	100 000	3 315 000,00	0,27%
15	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	263 500,00	0,02%
16	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	204 100	46 126 600,00	3,77%
17	DEVELIA S.A.	PLCCRP00017	Akcje	Polska	PLN	631 189	1 874 631,33	0,15%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	150 883	55 419 325,90	4,53%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	32 282	3 873 840,00	0,32%
20	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	504 961	15 729 535,15	1,29%
21	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 923 774,30	0,16%
23	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	40 213	24 529 930,00	2,01%
24	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	13 000	942 500,00	0,08%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	17 488	4 669 296,00	0,38%
26	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	13 000	6 149 000,00	0,50%
27	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	95 500	13 312 700,00	1,09%
28	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	16 000	1 868 800,00	0,15%
29	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 540	26 488 000,00	2,17%
30	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	286 091	17 480 160,10	1,43%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	9 376	7 875 840,00	0,64%
32	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	158 185	7 357 975,28	0,60%
33	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	713 000	32 035 090,00	2,62%
34	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	159 478	3 827 472,00	0,31%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	51 187	17 838 669,50	1,46%
36	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	70 179	5 754 678,00	0,47%
37	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	119 112	8 218 728,00	0,67%
38	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	543 137	1 895 548,13	0,16%
39	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	283 403	6 661 387,52	0,54%
40	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	7 339	2 561 311,00	0,21%
41	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18 187	12 185 290,00	1,00%
42	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	48 631	6 856 971,00	0,56%
43	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	64 100	37 449 399,40	3,06%
44	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 240	14 567 489,50	1,19%
45	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 010	13 672 794,60	1,12%
46	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 030	5 674 636,42	0,46%
47	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 260	7 106 855,42	0,58%
48	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	5 777 826,60	0,47%
49	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	79 000	6 847 799,00	0,56%
50	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 000	7 090 384,00	0,58%
51	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	7 345 660,56	0,60%
52	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	88 100	14 768 854,94	1,21%
53	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85 000	30 192 799,00	2,47%
54	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 170	7 542 198,66	0,62%
55	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	6 121 059,00	0,50%
56	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 900	14 883 505,28	1,22%
57	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31 508	37 623 280,59	3,08%
58	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	117 000	10 678 449,60	0,87%
59	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 300	7 647 257,66	0,63%
60	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 100	6 737 281,74	0,55%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 200	11 561 743,20	0,95%
62	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 765	5 341 226,38	0,44%
63	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 400	12 793 920,72	1,05%
64	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 217	12 325 354,90	1,01%
65	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 630	7 804 237,15	0,64%
66	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 700	7 654 630,62	0,63%
67	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	27 000	14 858 121,59	1,22%
68	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	3 500	6 148 847,15	0,50%
69	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	425	1 946 093,25	0,16%
70	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00033	Obligacje	Polska	EUR	210	971 630,61	0,08%
71	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 603 771,68	0,13%
72	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS1401114811	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 418 878,96	0,20%
73	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	750	3 615 259,76	0,30%
74	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	100	465 983,24	0,04%
75	SYNTHOS S.A.	XS2348767836	Obligacje	Polska	EUR	750	3 377 168,87	0,28%
76	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 700	8 158 458,67	0,67%
77	WĘGRY	HU0000404892	Obligacje	Węgry	HUF	40 000	3 937 606,94	0,32%
78	WĘGRY	HU0000403001	Obligacje	Węgry	HUF	60 000	6 805 142,09	0,56%
79	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 015 440,00	0,16%
80	ATAL S.A.	PLATAL000152	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 010 360,00	0,08%
81	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	4 900	4 258 590,00	0,35%
82	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	16 000	14 259 840,00	1,17%
83	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	3 499	2 999 812,60	0,25%
84	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	11 500	11 241 825,00	0,92%
85	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	31 701	28 568 941,34	2,34%
86	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 200	984 180,00	0,08%
87	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	750	605 358,75	0,05%
88	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 983 922,88	0,24%
89	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	1 000 489,04	0,08%
90	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000266	Obligacje	Polska	PLN	800	808 864,00	0,07%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	4 969 374,25	0,41%
92	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 527 536,31	0,12%
93	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 530 682,59	0,13%
94	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 520 685,00	0,12%
95	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 521 911,25	0,12%
96	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	750	758 167,50	0,06%
97	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	999 906,80	0,08%
98	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	941	941 028,23	0,08%
99	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	600	602 013,00	0,05%
100	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	10 000	8 514 200,00	0,70%
101	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	400	398 264,00	0,03%
102	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 812 360,00	0,31%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	66 990	62 977 994,10	5,15%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	79 000	74 098 050,00	6,06%
105	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	260	2 611 338,60	0,21%
106	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	33	3 311 557,45	0,27%
107	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	540	546 917,40	0,04%
108	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 516 565,79	0,12%
109	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 013 370,00	0,08%
110	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	675	682 283,25	0,06%
111	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 030 300,00	0,08%
112	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	200	201 424,00	0,02%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25 000	37 026 204,70	3,03%
114	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 585 365,00	0,38%
115	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	400	416 052,00	0,03%
116	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	500	512 585,00	0,04%
117	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	750	745 524,38	0,06%
118	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	500	490 110,00	0,04%
119	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 515 642,06	0,12%
120	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	505 040,00	0,04%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	1	503 602,88	0,04%
122	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	81	8 158 031,64	0,67%
123	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	5	4 304 424,65	0,35%
124	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	10	9 335 513,70	0,76%
125	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000043	Obligacje	Polska	PLN	5	4 408 102,75	0,36%
126	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	10	8 456 013,70	0,69%
127	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 885 212,30	0,15%
128	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	39	3 962 421,45	0,32%
129	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	27 050	22 761 493,00	1,86%
130	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 150	1 153 639,75	0,09%
131	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	200	199 604,00	0,02%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	5	2 530 631,50	0,21%
133	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 964 150,00	1,22%
134	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	50 000	49 370 500,00	4,04%
135	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-4	0,00	0,00%
136	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-7	0,00	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-31 325 870	-90 510,26	-0,01%
138	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	5 533,18	0,00%
139	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	230 000	-4 679,62	0,00%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 200 000	6 063,32	0,00%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 588 998	41 619,98	0,00%
142	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 818 523	7 492,61	0,00%
143	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 737 200	181 523,25	0,01%
144	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	250 000	-2 060,74	0,00%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-580 608 732	80 613,23	0,01%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-80 000 000	-4 659,58	0,00%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 500 000	-107 849,71	-0,01%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 100	-35,13	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 808 629	228 682,87	0,02%
150	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 112 000	64 165,72	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
151	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-47 596 700	672 190,93	0,05%
152	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 810 260	425 029,82	0,03%
153	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-7	0,00	0,00%
154	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-24	0,00	0,00%
155	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	700	699 300,00	0,06%
156	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	215	1 381 319,10	0,11%
157	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	2	1 002 421,36	0,08%
158	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	236 064,21	0,02%
159	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	4 416 062,00	0,36%
160	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 500	2 290 164,80	0,19%

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