

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1	599,68	0,00%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	41	20 151,50	0,08%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 301	35 387,20	0,15%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	7 834	186 801,73	0,78%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	296	20 424,00	0,09%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	1 688,40	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 361	102 755,50	0,43%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	268	10 264,40	0,04%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 107	15 785,82	0,07%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	9 748	37 880,73	0,16%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	3 051	248 778,54	1,04%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	78	39 000,00	0,16%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	697	38 753,20	0,16%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	332	76 360,00	0,32%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	15	1 785,00	0,01%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	108	4 968,00	0,02%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	212	20 284,16	0,08%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	303	11 362,50	0,05%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	484	10 270,48	0,04%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	202	29 088,00	0,12%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	933	297 627,00	1,25%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	380	37 050,00	0,16%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	3 824	37 303,12	0,16%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	408	8 853,60	0,04%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	267	8 277,00	0,03%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	266	9 788,80	0,04%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	1 765	50 302,50	0,21%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	424	15 925,44	0,07%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	657	4 401,90	0,02%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	885	39 807,30	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
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	396	239 976,00	1,01%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	3 138	215 643,36	0,90%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	383	65 263,20	0,27%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	239	95 361,00	0,40%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 151	74 032,32	0,31%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	2 382	283 219,80	1,19%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	263	62 962,20	0,26%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	23	206 885,00	0,87%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	208	46 716,80	0,20%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 244	9 991,52	0,04%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	165	11 352,00	0,05%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	94	75 576,00	0,32%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	546	24 133,20	0,10%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	2 583	16 195,41	0,07%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	183	10 431,00	0,04%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 341	46 720,44	0,20%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	16 632	177 213,96	0,74%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	3 625	248 385,00	1,04%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTwo S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	25 868	147 758,02	0,62%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	12 082	338 296,00	1,42%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	6 423	192 561,54	0,81%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	601	12 681,10	0,05%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	715	166 595,00	0,70%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	355	23 465,50	0,10%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	541	19 340,75	0,08%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	30	7 965,00	0,03%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	973	14 283,64	0,06%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	30 024	103 372,63	0,43%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	3 241	17 177,30	0,07%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	42	25 788,00	0,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	566	58 637,60	0,25%
62	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	9 805,24	0,04%
63	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	274	21 646,62	0,09%
64	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	44 638,98	0,19%
65	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	29 154,31	0,12%
66	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	8 825,59	0,04%
67	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	36	20 003,43	0,08%
68	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	10 285,99	0,04%
69	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	116	20 367,22	0,09%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	500	385 635,00	1,62%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	550	384 648,00	1,61%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	750	701 940,00	2,94%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 825	2 404 357,50	10,07%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	250	162 052,50	0,68%
75	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	250	141 747,50	0,59%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	250	230 142,50	0,96%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	342 596,00	1,44%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	474 829,25	1,99%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	590 460,00	2,47%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	416 431,25	1,74%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	78 386,68	0,33%
82	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	825 636,30	3,46%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	69	68 122,32	0,29%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	410	378 192,20	1,58%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	431 100,00	1,81%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	110	99 856,90	0,42%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 200	900 840,00	3,77%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	123 634,71	0,52%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	600	592 998,00	2,48%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	975	968 399,25	4,06%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	650	639 229,50	2,68%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	337 047,65	1,41%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 426 575,00	10,17%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 495	1 435 095,35	6,01%
95	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	517 841,50	2,17%
96	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 157 412,50	4,85%
97	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
98	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	1	0,00	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-69 237	562,66	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	8 400	-218,33	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 400	-9,84	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-14 570	-629,18	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-314 147	-4 865,09	-0,02%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	13 000	136,45	0,00%
105	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 025	-31,48	0,00%
106	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	14 308,59	0,06%
107	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	950	156 252,47	0,65%
108	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	600	113 499,87	0,48%
109	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	101 790,18	0,43%
110	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	131 278,08	0,55%
111	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 000	635 494,42	2,66%
112	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	300	522 408,48	2,19%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	3	1 799,04	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	108	53 082,00	0,16%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	2 786	75 779,20	0,23%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	17 649	420 840,41	1,28%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	765	52 785,00	0,16%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	3 457,20	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 939	221 894,50	0,67%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	540	20 682,00	0,06%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 068	58 009,68	0,18%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	25 471	98 980,31	0,30%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	7 139	582 114,06	1,77%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	213	106 500,00	0,32%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 870	103 972,00	0,32%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	722	166 060,00	0,50%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	36	4 284,00	0,01%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	271	12 466,00	0,04%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	456	43 630,08	0,13%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	585	21 937,50	0,07%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 313	27 861,86	0,08%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	345	49 680,00	0,15%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 288	729 872,00	2,22%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	974	94 965,00	0,29%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	9 570	93 355,35	0,28%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	795	17 251,50	0,05%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	570	17 670,00	0,05%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	509	18 731,20	0,06%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 735	106 447,50	0,32%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	705	26 479,80	0,08%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 754	11 751,80	0,04%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 897	85 327,06	0,26%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	832	504 192,00	1,53%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	7 780	534 641,60	1,62%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	891	151 826,40	0,46%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	562	224 238,00	0,68%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	2 148	138 159,36	0,42%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	5 517	655 971,30	1,99%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	586	140 288,40	0,43%
38	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	50	449 750,00	1,37%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	483	108 481,80	0,33%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	6 800	20 944,00	0,06%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	33 918,40	0,10%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	235	188 940,00	0,57%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 328	58 697,60	0,18%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	6 442	40 391,34	0,12%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	321	18 297,00	0,06%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 013	139 812,92	0,42%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	35 786	381 299,83	1,16%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	8 086	554 052,72	1,68%
49	POLSKIE GÓRNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	55 539	317 238,77	0,96%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	27 793	778 204,00	2,36%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	15 528	465 529,44	1,41%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 197	25 256,70	0,08%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 793	417 769,00	1,27%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	998	65 967,80	0,20%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 271	45 438,25	0,14%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	56	14 868,00	0,05%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 912	28 068,16	0,09%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	60 711	209 027,97	0,63%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	7 008	37 142,40	0,11%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	104	63 856,00	0,19%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 326	137 373,60	0,42%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	757	59 804,71	0,18%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	89 277,95	0,27%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	297	79 438,82	0,24%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	21 181,43	0,06%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	84	46 674,66	0,14%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	24 000,65	0,07%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	231	40 558,87	0,12%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	550	424 198,50	1,29%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	367 164,00	1,11%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	700	655 144,00	1,99%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 164	2 692 880,40	8,18%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	300	194 463,00	0,59%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	300	170 097,00	0,52%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	227	208 969,39	0,63%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	356 299,84	1,08%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	454 184,50	1,38%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	590 460,00	1,79%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	466 403,00	1,42%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	78 386,68	0,24%
81	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	825 636,30	2,51%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	52	51 338,56	0,16%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	375	345 907,50	1,05%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	431 100,00	1,31%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	118 012,70	0,36%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 250	938 375,00	2,85%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	122 826,64	0,37%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	494 165,00	1,50%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	815	809 482,45	2,46%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	700	688 401,00	2,09%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	379 772,00	1,15%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 050	2 960 421,50	8,99%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 439 895,00	4,37%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	400	376 612,00	1,14%
95	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 388 895,00	4,22%
96	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	11	0,00	0,00%
97	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	4	0,00	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-172 860	1 404,75	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	26 600	-691,38	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-710 399	-11 001,72	-0,03%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	27 000	283,40	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 000	-531,87	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-38 830	-39,40	0,00%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-36 425	-1 572,94	0,00%
105	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	48 649,22	0,15%
106	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 090	343 755,43	1,04%
107	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 600	302 666,32	0,92%
108	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	261 746,17	0,79%
109	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	393 834,24	1,20%
110	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 300	1 366 313,02	4,15%
111	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	650	1 131 885,04	3,44%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	8	4 797,43	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	216	106 164,00	0,24%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	5 211	141 739,20	0,32%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	34 581	824 583,95	1,85%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 478	101 982,00	0,23%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	6 472,20	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 577	421 063,50	0,94%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	960	36 768,00	0,08%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	7 026	100 190,76	0,22%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	55 827	216 943,72	0,49%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	13 812	1 126 230,48	2,52%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	399	199 500,00	0,45%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 546	197 157,60	0,44%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 405	323 150,00	0,72%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	80	9 520,00	0,02%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	549	25 254,00	0,06%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	860	82 284,80	0,18%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 237	46 387,50	0,10%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 806	59 543,32	0,13%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	717	103 248,00	0,23%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 399	1 403 281,00	3,14%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 969	191 977,50	0,43%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	19 794	193 090,47	0,43%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 470	31 899,00	0,07%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 199	37 169,00	0,08%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 006	37 020,80	0,08%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	7 194	205 029,00	0,46%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 488	55 889,28	0,13%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 414	22 873,80	0,05%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	3 551	159 723,98	0,36%

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

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	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 608	974 448,00	2,18%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	15 448	1 061 586,56	2,38%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 813	308 935,20	0,69%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 060	422 940,00	0,95%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	3 594	231 166,08	0,52%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	10 278	1 222 054,20	2,73%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 198	286 801,20	0,64%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	98	881 510,00	1,97%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	935	210 001,00	0,47%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 028	43 206,24	0,10%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	56 553,60	0,13%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	482	387 528,00	0,87%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 473	109 306,60	0,24%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	12 598	78 989,46	0,18%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	687	39 159,00	0,09%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	7 068	246 249,12	0,55%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	65 852	701 653,06	1,57%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	15 802	1 082 753,04	2,42%
49	POLSKIE GÓRNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	105 421	602 164,75	1,35%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	55 150	1 544 200,00	3,46%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	31 166	934 356,68	2,09%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 213	46 694,30	0,10%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 535	823 655,00	1,84%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 248	148 592,80	0,33%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 275	81 331,25	0,18%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	122	32 391,00	0,07%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	3 271	48 018,28	0,11%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	107 037	368 528,39	0,82%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	13 336	70 680,80	0,16%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	207	127 098,00	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
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 619	271 328,40	0,61%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 544	121 979,45	0,27%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	210	124 989,13	0,28%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	611	163 424,64	0,37%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	41 480,29	0,09%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	116	64 455,48	0,14%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	32 229,44	0,07%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	598	104 996,56	0,23%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	950	732 706,50	1,64%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	367 164,00	0,82%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	706	660 759,52	1,48%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 121	1 805 183,10	4,04%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	325	210 668,25	0,47%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	325	184 271,75	0,41%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	300	276 171,00	0,62%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	324 609,71	0,73%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	309 671,25	0,69%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	708 552,00	1,59%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	433 088,50	0,97%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	78 386,68	0,18%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	66	65 160,48	0,15%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	369	340 372,98	0,76%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	431 100,00	0,96%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	118 012,70	0,26%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	450 420,00	1,01%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	81 615,07	0,18%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	741 247,50	1,66%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	625	620 768,75	1,39%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	730	717 903,90	1,61%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	312 362,47	0,70%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 717 764,00	6,08%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 399 825,00	5,37%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	329 535,50	0,74%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 000	925 930,00	2,07%
95	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	20	0,00	0,00%
96	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-292 222	2 374,75	0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 400	-1 309,99	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 343 332	-20 803,75	-0,05%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	47 000	493,33	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000	-177,29	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-116 680	-118,40	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-72 845	-3 145,66	-0,01%
104	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	125 915,63	0,28%
105	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 325	546 883,64	1,22%
106	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	472 916,12	1,06%
107	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	552 575,26	1,24%
108	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	656 390,41	1,47%
109	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 300	2 955 049,08	6,61%
110	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 150	2 002 565,84	4,48%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6	3 598,07	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	236	115 994,00	0,25%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	5 229	142 228,80	0,31%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	34 523	823 200,94	1,81%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 315	90 735,00	0,20%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	10 050,00	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 843	441 146,50	0,97%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	876	33 550,80	0,07%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 833	97 438,58	0,21%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	53 692	208 647,11	0,46%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	14 208	1 158 520,32	2,54%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	426	213 000,00	0,47%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 855	214 338,00	0,47%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 434	329 820,00	0,72%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	83	9 877,00	0,02%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	574	26 404,00	0,06%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	893	85 442,24	0,19%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 269	47 587,50	0,10%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 579	54 726,38	0,12%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	735	105 840,00	0,23%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 379	1 396 901,00	3,06%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 043	199 192,50	0,44%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	20 642	201 362,71	0,44%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 729	37 519,30	0,08%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 176	36 456,00	0,08%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 122	41 289,60	0,09%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	8 108	231 078,00	0,51%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 358	51 006,48	0,11%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 882	26 009,40	0,06%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	3 563	160 263,74	0,35%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 755	1 063 530,00	2,33%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	16 000	1 099 520,00	2,41%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 830	311 832,00	0,68%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 088	434 112,00	0,95%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	3 775	242 808,00	0,53%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	10 601	1 260 458,90	2,77%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 325	317 205,00	0,70%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	104	935 480,00	2,05%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	910	204 386,00	0,45%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 010	43 150,80	0,09%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	67 905,60	0,15%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	509	409 236,00	0,90%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 617	115 671,40	0,25%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	11 852	74 312,04	0,16%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	821	46 797,00	0,10%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	7 439	259 174,76	0,57%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	69 216	737 496,48	1,62%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	16 223	1 111 599,96	2,44%
49	POLSKIE GÓRNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	111 028	634 191,94	1,39%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	57 237	1 602 636,00	3,52%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	31 814	953 783,72	2,09%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 715	57 286,50	0,13%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 648	849 984,00	1,86%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 148	141 982,80	0,31%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 498	89 303,50	0,20%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	121	32 125,50	0,07%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	3 706	54 404,08	0,12%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	113 129	389 503,15	0,85%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	14 310	75 843,00	0,17%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	229	140 606,00	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
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 910	301 476,00	0,66%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 756	138 727,91	0,30%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	225	133 916,93	0,29%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	701	187 497,01	0,41%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	42 362,85	0,09%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	136	75 568,50	0,17%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	41 143,97	0,09%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	609	106 927,93	0,23%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	350	269 944,50	0,59%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	350	244 776,00	0,54%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	550	514 756,00	1,13%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 949	1 658 793,90	3,64%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	500	324 105,00	0,71%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	500	283 495,00	0,62%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	140	128 879,80	0,28%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	274 076,80	0,60%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	412 895,00	0,91%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	393 640,00	0,86%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	466 403,00	1,02%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	78 386,68	0,17%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	40	39 491,20	0,09%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	303	279 493,26	0,61%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	353 502,00	0,78%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	111	100 764,69	0,22%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 088 515,00	2,39%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	72 726,30	0,16%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	741 247,50	1,63%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	450	446 953,50	0,98%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	800	786 744,00	1,73%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	287 677,29	0,63%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 900	2 814 827,00	6,18%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 879 790,00	6,32%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	517 841,50	1,14%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	462 965,00	1,02%
95	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	22	0,00	0,00%
96	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-303 560	2 466,88	0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	43 800	-1 138,44	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 400 137	-21 683,47	-0,05%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	49 000	514,32	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 000	-3 989,01	-0,01%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-116 665	-118,39	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-72 850	-3 145,88	-0,01%
104	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	143 085,94	0,31%
105	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 515	578 134,14	1,27%
106	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	510 749,41	1,12%
107	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	668 906,89	1,47%
108	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	754 848,97	1,66%
109	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	2 859 724,91	6,27%
110	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	2 263 770,08	4,97%

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	9	5 397,11	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	203	99 774,50	0,27%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 905	133 416,00	0,36%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	31 590	753 263,55	2,05%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 601	110 469,00	0,30%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	10 452,00	0,03%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 127	387 088,50	1,05%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	808	30 946,40	0,08%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 950	70 587,00	0,19%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	48 965	190 277,99	0,52%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	13 575	1 106 905,50	3,01%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	363	181 500,00	0,49%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 613	200 882,80	0,55%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 383	318 090,00	0,87%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	85	10 115,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	563	25 898,00	0,07%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	875	83 720,00	0,23%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 038	38 925,00	0,11%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 844	60 349,68	0,16%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	663	95 472,00	0,26%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 213	1 343 947,00	3,66%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 944	189 540,00	0,52%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	19 404	189 286,02	0,52%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 466	31 812,20	0,09%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 213	37 603,00	0,10%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	950	34 960,00	0,10%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 567	187 159,50	0,51%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 179	44 283,24	0,12%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 672	24 602,40	0,07%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	3 342	150 323,16	0,41%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 666	1 009 596,00	2,75%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	15 091	1 037 053,52	2,82%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 782	303 652,80	0,83%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 005	400 995,00	1,09%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	3 406	219 073,92	0,60%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	9 678	1 150 714,20	3,13%
37	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 245	298 053,00	0,81%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	89	800 555,00	2,18%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	831	186 642,60	0,51%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 102	43 434,16	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	63 364,80	0,17%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	464	373 056,00	1,02%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 300	101 660,00	0,28%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	12 549	78 682,23	0,21%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	723	41 211,00	0,11%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	6 486	225 972,24	0,62%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	60 805	647 877,28	1,76%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	14 757	1 011 149,64	2,75%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	100 142	572 011,10	1,56%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	52 925	1 481 900,00	4,03%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	30 600	917 388,00	2,50%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 376	50 133,60	0,14%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 441	801 753,00	2,18%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 360	155 996,00	0,42%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 196	78 507,00	0,21%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	102	27 081,00	0,07%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	3 366	49 412,88	0,13%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	98 858	340 368,09	0,93%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	13 009	68 947,70	0,19%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	192	117 888,00	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
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 633	272 778,80	0,74%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 536	121 347,42	0,33%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	195	116 061,34	0,32%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	613	163 959,59	0,45%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	35 302,38	0,10%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	110	61 121,58	0,17%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	32 229,44	0,09%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	521	91 476,93	0,25%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	250	192 817,50	0,52%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	174 840,00	0,48%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	100	93 592,00	0,25%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 386	1 179 624,60	3,21%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	250	162 052,50	0,44%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	250	141 747,50	0,39%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	156	143 608,92	0,39%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	180 719,39	0,49%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	152 771,15	0,42%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	511 732,00	1,39%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	299 830,50	0,82%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25	39 193,34	0,11%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	36	35 542,08	0,10%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	202	186 328,84	0,51%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 555,00	0,06%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	67	60 821,93	0,17%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	700	525 490,00	1,43%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	60 605,25	0,17%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	250	247 082,50	0,67%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	330	327 765,90	0,89%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	300	295 029,00	0,80%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	239 256,36	0,65%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	1 650	1 601 539,50	4,36%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 919 860,00	5,23%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	329 535,50	0,90%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	462 965,00	1,26%
95	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	17	0,00	0,00%
96	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-276 183	2 244,40	0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	45 600	-1 185,23	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	90,46	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 263 204	-19 562,83	-0,05%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	44 000	461,84	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 000	-3 102,56	-0,01%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-97 170	-98,60	0,00%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-65 565	-2 831,29	-0,01%
105	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	128 777,35	0,35%
106	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 515	578 134,14	1,57%
107	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	472 916,12	1,29%
108	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	668 906,89	1,82%
109	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	689 209,93	1,88%
110	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 200	2 605 527,13	7,09%
111	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	1 915 497,76	5,22%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	4	2 398,71	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	129	63 403,50	0,27%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	3 057	83 150,40	0,36%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	20 363	485 555,74	2,08%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 009	69 621,00	0,30%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	7 678,20	0,03%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 400	256 700,00	1,10%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	550	21 065,00	0,09%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 236	46 145,36	0,20%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	27 884	108 357,22	0,46%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	8 722	711 191,88	3,05%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	233	116 500,00	0,50%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 400	133 440,00	0,57%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	905	208 150,00	0,89%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	53	6 307,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	363	16 698,00	0,07%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	576	55 111,68	0,24%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	617	23 137,50	0,10%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 768	37 516,96	0,16%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	397	57 168,00	0,24%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 673	852 687,00	3,65%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 289	125 677,50	0,54%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	12 363	120 601,07	0,52%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 028	22 307,60	0,10%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	776	24 056,00	0,10%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	617	22 705,60	0,10%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 365	124 402,50	0,53%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	783	29 409,48	0,13%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	2 513	16 837,10	0,07%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 082	93 648,36	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	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 112	673 872,00	2,89%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	9 676	664 934,72	2,85%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 101	187 610,40	0,80%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	645	257 355,00	1,10%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	2 142	137 773,44	0,59%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	6 296	748 594,40	3,21%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	822	196 786,80	0,84%
38	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	58	521 710,00	2,23%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	538	120 834,80	0,52%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 007	27 741,56	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	45 270,40	0,19%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	314	252 456,00	1,08%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 556	68 775,20	0,29%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	8 273	51 871,71	0,22%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	473	26 961,00	0,12%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 273	148 871,32	0,64%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	39 751	423 546,91	1,81%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	9 615	658 819,80	2,82%
49	POLSKIE GÓRNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	65 810	375 906,72	1,61%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	33 530	938 840,00	4,02%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	19 842	594 863,16	2,55%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 700	35 870,00	0,15%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 224	518 192,00	2,22%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 599	105 693,90	0,45%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 539	55 019,25	0,24%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	59	15 664,50	0,07%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 303	33 808,04	0,14%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	63 289	217 904,03	0,93%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	8 876	47 042,80	0,20%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	132	81 048,00	0,35%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 784	184 822,40	0,79%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 057	83 505,34	0,36%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	135	80 350,16	0,34%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	422	112 872,67	0,48%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	23 829,10	0,10%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	86	47 785,96	0,20%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	24 000,65	0,10%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	323	56 712,19	0,24%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	150	115 690,50	0,50%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	180	125 884,80	0,54%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	250	233 980,00	1,00%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	550	468 105,00	2,01%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	110	71 303,10	0,31%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	110	62 368,90	0,27%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	131	120 594,67	0,52%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	116 482,64	0,50%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	123 868,50	0,53%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	196 820,00	0,84%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	216 544,25	0,93%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	15	23 516,00	0,10%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	20	19 745,60	0,08%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	101	93 164,42	0,40%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 555,00	0,09%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	43	39 034,97	0,17%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	450 420,00	1,93%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	50 100,34	0,21%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	150	148 249,50	0,64%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	210	208 578,30	0,89%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	277	272 410,11	1,17%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	190 835,43	0,82%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	900	873 567,00	3,74%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 199 912,50	5,14%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	150	141 229,50	0,61%
94	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	250	231 482,50	0,99%
95	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	11	0,00	0,00%
96	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	4	0,00	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-207 464	1 685,96	0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	26 800	-696,58	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-780 517	-12 087,61	-0,05%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	27 000	283,40	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-4 432,23	-0,02%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-42 735	-43,37	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-36 420	-1 572,72	-0,01%
104	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	100 160,16	0,43%
105	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 660	437 506,92	1,87%
106	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 700	321 582,96	1,38%
107	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	465 326,53	1,99%
108	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	492 292,80	2,11%
109	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 300	1 366 313,02	5,85%
110	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	750	1 306 021,20	5,59%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	2	1 199,36	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	76	37 354,00	0,29%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 747	47 518,40	0,37%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	12 095	288 405,28	2,22%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	545	37 605,00	0,29%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	4 341,60	0,03%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 954	147 527,00	1,13%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	331	12 677,30	0,10%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 821	25 967,46	0,20%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	16 523	64 208,38	0,49%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	4 925	401 584,50	3,09%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	140	70 000,00	0,54%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 232	68 499,20	0,53%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	504	115 920,00	0,89%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	29	3 451,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	199	9 154,00	0,07%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	356	34 062,08	0,26%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	353	13 237,50	0,10%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	957	20 307,54	0,16%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	222	31 968,00	0,25%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 445	460 955,00	3,54%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	751	73 222,50	0,56%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	6 056	59 076,28	0,45%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	587	12 737,90	0,10%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	433	13 423,00	0,10%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	355	13 064,00	0,10%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	2 270	64 695,00	0,50%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	458	17 202,48	0,13%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 238	8 294,60	0,06%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 190	53 526,20	0,41%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	607	367 842,00	2,83%
32	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	5 400	371 088,00	2,85%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	603	102 751,20	0,79%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	353	140 847,00	1,08%
35	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 106	71 137,92	0,55%
36	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	3 498	415 912,20	3,20%
37	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	453	108 448,20	0,83%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	34	305 830,00	2,35%
39	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	300	67 380,00	0,52%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	5 063	15 594,04	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	24 905,60	0,19%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	169	135 876,00	1,04%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	840	37 128,00	0,29%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	4 344	27 236,88	0,21%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	295	16 815,00	0,13%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 475	86 229,00	0,66%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	22 079	235 251,75	1,81%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	5 263	360 620,76	2,77%
49	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	38 149	217 907,09	1,67%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	19 299	540 372,00	4,15%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	11 142	334 037,16	2,57%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	986	20 804,60	0,16%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 223	284 959,00	2,19%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	849	56 118,90	0,43%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	851	30 423,25	0,23%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	34	9 027,00	0,07%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 324	19 436,32	0,15%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	35 742	123 059,71	0,95%
59	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	4 940	26 182,00	0,20%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	70	42 980,00	0,33%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 063	110 126,80	0,85%
62	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	573	45 268,27	0,35%
63	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	53 566,77	0,41%
64	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	228	60 983,34	0,47%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	14 120,95	0,11%
66	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	56	31 116,44	0,24%
67	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	15 086,12	0,12%
68	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	178	31 253,16	0,24%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	38 563,50	0,30%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	69 936,00	0,54%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	150	140 388,00	1,08%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	350	297 885,00	2,29%
73	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	50	32 410,50	0,25%
74	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	50	28 349,50	0,22%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	63	57 995,91	0,45%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	53 102,38	0,41%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	74 321,10	0,57%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	78 728,00	0,61%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	83 286,25	0,64%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	10	15 677,34	0,12%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	11	10 860,08	0,08%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	50	46 121,00	0,35%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 555,00	0,17%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	16	14 524,64	0,11%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	350	262 745,00	2,02%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	4 848,42	0,04%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	100	98 833,00	0,76%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	10	9 932,30	0,08%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	90	88 508,70	0,68%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	142 414,50	1,09%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	600	582 378,00	4,48%
92	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	500	479 965,00	3,69%
93	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	100	94 153,00	0,72%
94	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
95	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024596	Futures	Polska	PLN	2	0,00	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-114 300	928,86	0,01%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	11 900	-309,30	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-460 870	-7 137,34	-0,05%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	16 000	167,94	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-32 000	-2 836,63	-0,02%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 540	-15,77	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 850	-943,55	-0,01%
103	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	57 234,38	0,44%
104	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 425	234 378,70	1,80%
105	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 000	189 166,45	1,45%
106	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	232 663,27	1,79%
107	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	246 146,40	1,89%
108	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 900	921 466,90	7,08%
109	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	410	713 958,26	5,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	20	9 830,00	0,27%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	525	14 280,00	0,39%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	3 599	85 818,16	2,32%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	135	9 315,00	0,25%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	884,40	0,02%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	583	44 016,50	1,19%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	95	3 638,50	0,10%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	422	6 017,72	0,16%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	5 085	19 760,31	0,54%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	1 369	111 628,26	3,02%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	35	17 500,00	0,47%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	312	17 347,20	0,47%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	131	30 130,00	0,82%
14	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	7	833,00	0,02%
15	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	46	2 116,00	0,06%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	88	8 419,84	0,23%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	122	4 575,00	0,12%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	265	5 623,30	0,15%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	72	10 368,00	0,28%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	390	124 410,00	3,37%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	166	16 185,00	0,44%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	1 654	16 134,77	0,44%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	144	3 124,80	0,08%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	98	3 038,00	0,08%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	82	3 017,60	0,08%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	564	16 074,00	0,44%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	157	5 896,92	0,16%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	286	1 916,20	0,05%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	357	16 057,86	0,43%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	167	101 202,00	2,74%

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	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	1 383	95 039,76	2,57%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	171	29 138,40	0,79%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	85	33 915,00	0,92%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	308	19 810,56	0,54%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	962	114 381,80	3,10%
36	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	121	28 967,40	0,78%
37	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	11	98 945,00	2,68%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	93	20 887,80	0,57%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	1 182	3 640,56	0,10%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	6 811,20	0,18%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	40	32 160,00	0,87%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	211	9 326,20	0,25%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	1 167	7 317,09	0,20%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	67	3 819,00	0,10%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	675	23 517,00	0,64%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	6 247	66 561,79	1,80%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	1 372	94 009,44	2,55%
48	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	11 181	63 865,87	1,73%
49	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	5 253	147 084,00	3,98%
50	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	2 936	88 021,28	2,38%
51	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	235	4 958,50	0,13%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	345	80 385,00	2,18%
53	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	204	13 484,40	0,37%
54	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	221	7 900,75	0,21%
55	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	12	3 186,00	0,09%
56	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	333	4 888,44	0,13%
57	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	9 576	32 970,17	0,89%
58	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	1 243	6 587,90	0,18%
59	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18	11 052,00	0,30%
60	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	292	30 251,20	0,82%

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	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	137	10 823,31	0,29%
62	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	16 070,03	0,44%
63	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	14 710,89	0,40%
64	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	4 412,80	0,12%
65	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	17	9 446,06	0,26%
66	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	6 171,60	0,17%
67	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	9 130,14	0,25%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	38 563,50	1,04%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	20	13 987,20	0,38%
70	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	100	85 110,00	2,31%
71	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	15	9 723,15	0,26%
72	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	15	8 504,85	0,23%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	12	11 046,84	0,30%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	5 995,43	0,16%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	8 257,90	0,22%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	16 657,25	0,45%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	1	987,28	0,03%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	5	4 612,10	0,12%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	12 933,00	0,35%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	3	2 723,37	0,07%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	100	75 070,00	2,03%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	808,07	0,02%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	25	24 708,25	0,67%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5	4 966,15	0,13%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	64	62 939,52	1,70%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	23 735,75	0,64%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	135	131 035,05	3,55%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	240	230 383,20	6,24%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	23 538,25	0,64%
90	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024083	Futures	Polska	PLN	2	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
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-32 258	262,15	0,01%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 200	-109,17	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	600	-4,22	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-136 178	-2 108,94	-0,06%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 000	52,48	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 000	-1 506,96	-0,04%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 700	-7,81	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 285	-314,59	-0,01%
99	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	8 585,16	0,23%
100	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	405	66 612,90	1,80%
101	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	300	56 749,93	1,54%
102	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	40 716,07	1,10%
103	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	42 665,38	1,16%
104	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	349 521,95	9,47%
105	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	140	243 790,62	6,60%

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
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1	491,50	0,36%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	19	516,80	0,38%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	106	2 527,57	1,87%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	5	345,00	0,25%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	160,80	0,12%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	19	1 434,50	1,06%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	6	229,80	0,17%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	25	356,50	0,26%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	134	520,72	0,38%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	49	3 995,46	2,95%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1	500,00	0,37%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	10	556,00	0,41%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3	690,00	0,51%
14	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	2	75,00	0,06%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2	288,00	0,21%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	12	3 828,00	2,83%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4	390,00	0,29%
18	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	50	487,75	0,36%
19	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2	43,40	0,03%
20	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	2	62,00	0,05%
21	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	2	73,60	0,05%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	16	456,00	0,34%
23	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1	37,56	0,03%
24	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	9	404,82	0,30%
25	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	6	3 636,00	2,69%
26	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	45	3 092,40	2,28%
27	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	4	681,60	0,50%
28	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3	1 197,00	0,88%
29	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	16	1 029,12	0,76%
30	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	35	4 161,50	3,07%

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
31	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	5	1 197,00	0,88%
32	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	4	898,40	0,66%
33	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	12	36,96	0,03%
34	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1	804,00	0,59%
35	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	6	265,20	0,20%
36	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	31	1 080,04	0,80%
37	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	260	2 770,30	2,05%
38	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	50	3 426,00	2,53%
39	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	422	2 410,46	1,78%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	157	4 396,00	3,25%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	104	3 117,92	2,30%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3	63,30	0,05%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	11	2 563,00	1,89%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	9	594,90	0,44%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	7	250,25	0,18%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	234,08	0,17%
47	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	265,50	0,20%
48	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	7	102,76	0,08%
49	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	441	1 518,36	1,12%
50	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9	47,70	0,04%
51	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP000027	Akcje	Polska	PLN	7	725,20	0,54%
52	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	5	395,00	0,29%
53	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	534,94	0,40%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	5	4 255,50	3,14%
55	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	7	5 780,53	4,27%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3	2 964,99	2,19%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	1	993,23	0,73%
58	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	2	1 966,86	1,45%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	8	7 679,44	5,67%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-730	5,93	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50	-1,55	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 610	-71,39	-0,05%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100	1,05	0,00%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400	-35,46	-0,03%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-385	-0,39	0,00%
66	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	8	1 315,81	0,97%
67	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10	1 891,66	1,40%
68	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	40	12 709,90	9,39%
69	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6	10 448,17	7,72%

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