

| 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 | 15 | 9 630,41 | 0,06% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 12 | 35 908,68 | 0,21% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 19 | 14 568,15 | 0,09% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 3 | 8 561,60 | 0,05% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 9 | 10 678,37 | 0,06% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 6 | 9 919,50 | 0,06% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 4 | 11 491,45 | 0,07% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 14 | 9 205,02 | 0,05% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 53 | 19 476,53 | 0,12% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 53 | 21 475,60 | 0,13% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 1 315 | 56 545,00 | 0,34% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 2 172 | 125 650,20 | 0,75% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 296 | 17 760,00 | 0,11% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 42 | 1 486,80 | 0,01% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 571 | 50 019,60 | 0,30% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska | PLN | 171 | 6 976,80 | 0,04% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 963 | 12 711,60 | 0,08% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 8 559 | 57 687,66 | 0,34% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 1 463 | 150 762,15 | 0,90% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 25 | 17 500,00 | 0,10% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 697 | 58 548,00 | 0,35% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 261 | 78 430,50 | 0,47% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 15 | 2 820,00 | 0,02% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 442 | 53 437,80 | 0,32% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 113 | 21 673,40 | 0,13% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 70 | 2 625,00 | 0,02% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 605 | 25 107,50 | 0,15% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 261 | 80 446,38 | 0,48% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 179 | 42 512,50 | 0,25% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 455 | 151 151,00 | 0,90% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 332 | 44 488,00 | 0,26% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 3 524 | 32 702,72 | 0,19% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER000017 | Akcje | Polska | PLN | 408 | 13 464,00 | 0,08% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD000012 | Akcje | Polska | PLN | 267 | 20 772,60 | 0,12% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE000012 | Akcje | Polska | PLN | 380 | 20 862,00 | 0,12% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO000016 | Akcje | Polska | PLN | 1 765 | 62 834,00 | 0,37% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW00000017 | Akcje | Polska | PLN | 424 | 17 596,00 | 0,10% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 657 | 4 730,40 | 0,03% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 227 | 144 599,00 | 0,86% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS000025 | Akcje | Polska | PLN | 1 625 | 95 875,00 | 0,57% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 27 | 1 101,60 | 0,01% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 394 | 91 605,00 | 0,54% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS000010 | Akcje | Polska | PLN | 95 | 42 940,00 | 0,26% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 663 | 36 955,62 | 0,22% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 144 | 180 351,60 | 1,07% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRR0000010 | Akcje | Polska | PLN | 159 | 51 643,20 | 0,31% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTSF000010 | Akcje | Polska | PLN | 97 | 10 320,80 | 0,06% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 9 | 133 200,00 | 0,79% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 68 | 27 948,00 | 0,17% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD000015 | Akcje | Polska | PLN | 3 244 | 13 138,20 | 0,08% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR000017 | Akcje | Polska | PLN | 165 | 12 474,00 | 0,07% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM000018 | Akcje | Polska | PLN | 52 | 46 956,00 | 0,28% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 578 | 14 161,00 | 0,08% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL000013 | Akcje | Polska | PLN | 546 | 34 288,80 | 0,20% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL000017 | Akcje | Polska | PLN | 7 709 | 61 903,27 | 0,37% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR000010 | Akcje | Polska | PLN | 183 | 7 594,50 | 0,05% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 211 | 10 761,00 | 0,06% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER0000010 | Akcje | Polska | PLN | 9 992 | 89 228,56 | 0,53% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 121 | 91 944,42 | 0,55% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG000014 | Akcje | Polska | PLN | 14 800 | 95 667,20 | 0,57% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 6 740 | 284 697,60 | 1,69% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 4 720 | 172 280,00 | 1,02% |
| 63 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 601 | 13 943,20 | 0,08% |
| 64 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 279 | 83 755,80 | 0,50% |
| 65 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 541 | 36 138,80 | 0,21% |
| 66 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 30 | 8 700,00 | 0,05% |
| 67 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 22 889 | 76 449,26 | 0,45% |
| 68 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 89 | 46 858,50 | 0,28% |
| 69 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 3 241 | 28 844,90 | 0,17% |
| 70 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 42 | 31 332,00 | 0,19% |
| 71 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 480 | 64 800,00 | 0,39% |
| 72 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 53 | 21 773,90 | 0,13% |
| 73 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3 | 31 923,75 | 0,19% |
| 74 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 5 | 65 577,61 | 0,39% |
| 75 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 62 | 35 026,20 | 0,21% |
| 76 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3 | 20 337,68 | 0,12% |
| 77 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 85 | 14 405,94 | 0,09% |
| 78 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 212 | 15 277,70 | 0,09% |
| 79 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 28 | 11 341,10 | 0,07% |
| 80 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 32 | 8 966,20 | 0,05% |
| 81 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 41 | 11 093,44 | 0,07% |
| 82 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 4 | 8 733,35 | 0,05% |
| 83 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 23 | 7 370,99 | 0,04% |
| 84 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 24 | 19 926,73 | 0,12% |
| 85 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 20 | 27 100,29 | 0,16% |
| 86 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 9 630,67 | 0,06% |
| 87 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 60 | 7 792,56 | 0,05% |
| 88 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 37 | 16 961,50 | 0,10% |
| 89 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 39 | 25 487,76 | 0,15% |
| 90 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 6 | 9 694,59 | 0,06% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 15 269,24 | 0,09% |
| 92 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 23 | 14 416,00 | 0,09% |
| 93 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 28 | 7 934,85 | 0,05% |
| 94 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 50 | 56 278,28 | 0,33% |
| 95 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 90 | 19 511,35 | 0,12% |
| 96 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 7 537,80 | 0,04% |
| 97 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 38 | 31 429,28 | 0,19% |
| 98 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 12 | 12 466,66 | 0,07% |
| 99 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 15 | 16 242,69 | 0,10% |
| 100 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 2 | 10 825,90 | 0,06% |
| 101 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 56 | 5 799,67 | 0,03% |
| 102 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 20 | 17 786,59 | 0,11% |
| 103 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 18 | 9 049,96 | 0,05% |
| 104 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 90 | 16 676,27 | 0,10% |
| 105 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 487 890,00 | 2,90% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 550 | 531 140,50 | 3,16% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 750 | 743 373,75 | 4,42% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 200 | 198 390,00 | 1,18% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 236 983,75 | 1,41% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 240 544,38 | 1,43% |
| 111 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 270 542,50 | 1,61% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 400 | 422 316,00 | 2,51% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 575 | 607 021,75 | 3,61% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 750 | 813 765,00 | 4,84% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 625 | 591 087,50 | 3,52% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 74 127,18 | 0,44% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 69 | 72 062,91 | 0,43% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 410 | 430 918,20 | 2,56% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 110 | 116 364,60 | 0,69% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 1 200 | 1 126 836,00 | 6,70% |

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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 153 | 164 750,40 | 0,98% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 225 | 226 005,75 | 1,34% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 650 | 653 555,50 | 3,89% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 355 | 355 841,35 | 2,12% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 2 500 | 2 507 425,00 | 14,91% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 550 | 550 423,50 | 3,27% |
| 127 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 6 | 0,00 | 0,00% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 1 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -56 762 | -2 733,93 | -0,02% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -2 990 | -243,73 | 0,00% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -5 200 | -176,72 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 2 000 | 2,13 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -287 862 | -29 100,55 | -0,17% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 22 600 | 3 719,78 | 0,02% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 11 500 | 1 768,03 | 0,01% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 25 385 | 3 609,04 | 0,02% |
| 137 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 500 | 15 232,05 | 0,09% |
| 138 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 550 | 104 166,12 | 0,62% |
| 139 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 220 | 45 891,19 | 0,27% |
| 140 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 3 500 | 105 757,53 | 0,63% |
| 141 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 4 000 | 131 956,92 | 0,78% |
| 142 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 40 | 13 345,33 | 0,08% |
| 143 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 35 | 61 850,61 | 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 |
|-----|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | AIR LIQUIDE SA | FR0000120073 | Akcje | Francja | EUR | 39 | 25 039,06 | 0,11% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 30 | 89 771,70 | 0,38% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 50 | 38 337,25 | 0,16% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 9 | 25 684,80 | 0,11% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 33 | 39 154,03 | 0,17% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 15 | 24 798,76 | 0,11% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 12 | 34 474,34 | 0,15% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 44 | 28 930,05 | 0,12% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 120 | 44 097,80 | 0,19% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 140 | 56 728,00 | 0,24% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 2 351 | 101 093,00 | 0,43% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 5 463 | 316 034,55 | 1,34% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 765 | 45 900,00 | 0,19% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 86 | 3 044,40 | 0,01% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 955 | 83 658,00 | 0,35% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSE00014 | Akcje | Polska | PLN | 419 | 17 095,20 | 0,07% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 3 538 | 46 701,60 | 0,20% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 18 509 | 124 750,66 | 0,53% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 3 554 | 366 239,70 | 1,55% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 80 | 56 000,00 | 0,24% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 1 496 | 125 664,00 | 0,53% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 543 | 163 171,50 | 0,69% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPRTR00014 | Akcje | Polska | PLN | 36 | 6 768,00 | 0,03% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 1 141 | 137 946,90 | 0,58% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 247 | 47 374,60 | 0,20% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 199 | 7 462,50 | 0,03% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 1 170 | 48 555,00 | 0,21% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 6 017 | 214 084,86 | 0,91% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 316 | 75 050,00 | 0,32% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 1 211 | 402 294,20 | 1,70% |

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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 795 | 106 530,00 | 0,45% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 8 515 | 79 019,20 | 0,33% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 795 | 26 235,00 | 0,11% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 570 | 44 346,00 | 0,19% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 727 | 39 912,30 | 0,17% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 3 735 | 132 966,00 | 0,56% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 705 | 29 257,50 | 0,12% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 1 754 | 12 628,80 | 0,05% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 473 | 301 301,00 | 1,28% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 4 342 | 256 178,00 | 1,09% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 66 | 2 692,80 | 0,01% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 929 | 215 992,50 | 0,92% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 244 | 110 288,00 | 0,47% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 1 181 | 65 828,94 | 0,28% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 2 805 | 442 208,25 | 1,87% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRR0000010 | Akcje | Polska | PLN | 348 | 113 030,40 | 0,48% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTFS00010 | Akcje | Polska | PLN | 309 | 32 877,60 | 0,14% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 26 | 384 800,00 | 1,63% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 121 | 49 731,00 | 0,21% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 6 800 | 27 540,00 | 0,12% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska | PLN | 493 | 37 270,80 | 0,16% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska | PLN | 145 | 130 935,00 | 0,55% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 076 | 26 362,00 | 0,11% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 328 | 83 398,40 | 0,35% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 19 228 | 154 400,84 | 0,65% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR00010 | Akcje | Polska | PLN | 321 | 13 321,50 | 0,06% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 710 | 36 210,00 | 0,15% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER000010 | Akcje | Polska | PLN | 23 878 | 213 230,54 | 0,90% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 2 736 | 224 406,72 | 0,95% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 28 331 | 183 131,58 | 0,78% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 15 663 | 661 605,12 | 2,80% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 11 402 | 416 173,00 | 1,76% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 121 | 6 437,20 | 0,03% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 1 197 | 27 770,40 | 0,12% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 768 | 230 553,60 | 0,98% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 1 271 | 84 902,80 | 0,36% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 56 | 16 240,00 | 0,07% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 52 942 | 176 826,28 | 0,75% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 226 | 118 989,00 | 0,50% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 7 008 | 62 371,20 | 0,26% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 104 | 77 584,00 | 0,33% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 1 106 | 149 310,00 | 0,63% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 128 | 52 586,02 | 0,22% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 8 | 85 130,00 | 0,36% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 9 | 118 039,70 | 0,50% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 108 | 61 013,39 | 0,26% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 8 | 54 233,80 | 0,23% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 169 | 28 642,39 | 0,12% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 524 | 37 761,86 | 0,16% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 53 | 21 467,07 | 0,09% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 74 | 20 734,33 | 0,09% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 87 | 23 539,74 | 0,10% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 12 | 26 200,06 | 0,11% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 49 | 15 703,42 | 0,07% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 61 | 50 647,10 | 0,21% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 43 | 58 265,63 | 0,25% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16 | 14 008,25 | 0,06% |
| 88 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 125 | 16 234,50 | 0,07% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 84 | 38 507,18 | 0,16% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 78 | 50 975,52 | 0,22% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 10 | 16 157,65 | 0,07% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 23 | 31 926,59 | 0,14% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 39 | 24 444,52 | 0,10% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 67 | 18 986,97 | 0,08% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 103 | 115 933,26 | 0,49% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 224 | 48 561,58 | 0,21% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 30 | 17 394,92 | 0,07% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 86 | 71 129,42 | 0,30% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 28 | 29 088,88 | 0,12% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 29 | 31 402,53 | 0,13% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 5 | 27 064,76 | 0,11% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 103 | 10 667,24 | 0,05% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 48 | 42 687,81 | 0,18% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 42 | 21 116,57 | 0,09% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 191 | 35 390,76 | 0,15% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 450 | 439 101,00 | 1,86% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 525 | 506 997,75 | 2,15% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 693 815,50 | 2,94% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 247 987,50 | 1,05% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 300 | 284 380,50 | 1,21% |
| 111 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 300 | 288 653,25 | 1,22% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 227 | 245 652,59 | 1,04% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 416 | 439 208,64 | 1,86% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 550 | 580 629,50 | 2,46% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 750 | 813 765,00 | 3,45% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 662 018,00 | 2,81% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 74 127,18 | 0,31% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 52 | 54 308,28 | 0,23% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 375 | 394 132,50 | 1,67% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 130 | 137 521,80 | 0,58% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 1 250 | 1 173 787,50 | 4,97% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 152 | 163 673,60 | 0,69% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 315 | 316 408,05 | 1,34% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 703 829,00 | 2,98% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 400 | 400 948,00 | 1,70% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 3 050 | 3 059 058,50 | 12,96% |
| 127 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 400 | 400 308,00 | 1,70% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 11 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 4 | 0,00 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -137 240 | -6 610,15 | -0,03% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -4 270 | -348,07 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -14 450 | -491,08 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -6 650 | -134,76 | 0,00% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 6 000 | 6,39 | 0,00% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -637 004 | -64 396,02 | -0,27% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 49 500 | 8 147,30 | 0,03% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 19 600 | 3 013,34 | 0,01% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 44 140 | 6 275,47 | 0,03% |
| 139 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 1 700 | 51 788,97 | 0,22% |
| 140 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 1 100 | 208 332,25 | 0,88% |
| 141 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 600 | 125 157,79 | 0,53% |
| 142 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 9 000 | 271 947,94 | 1,15% |
| 143 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 12 000 | 395 870,75 | 1,68% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 75 | 25 022,51 | 0,11% |
| 145 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 60 | 106 029,62 | 0,45% |

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 | 84 | 53 930,29 | 0,16% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 50 | 149 619,51 | 0,44% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 105 | 80 508,22 | 0,24% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 20 | 57 077,33 | 0,17% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 50 | 59 324,28 | 0,18% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 31 | 51 250,76 | 0,15% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 26 | 74 694,39 | 0,22% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 65 | 42 737,58 | 0,13% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 219 | 80 478,48 | 0,24% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 284 | 115 076,80 | 0,34% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 4 272 | 183 696,00 | 0,54% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 11 385 | 658 622,25 | 1,95% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 1 478 | 88 680,00 | 0,26% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 161 | 5 699,40 | 0,02% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 1 891 | 165 651,60 | 0,49% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSE00014 | Akcje | Polska | PLN | 791 | 32 272,80 | 0,10% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 6 110 | 80 652,00 | 0,24% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 40 468 | 272 754,32 | 0,81% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 7 044 | 725 884,20 | 2,15% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 158 | 110 600,00 | 0,33% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 2 837 | 238 308,00 | 0,71% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 060 | 318 530,00 | 0,94% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 80 | 15 040,00 | 0,04% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 2 411 | 291 489,90 | 0,86% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 466 | 89 378,80 | 0,26% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 396 | 14 850,00 | 0,04% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 2 473 | 102 629,50 | 0,30% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 12 866 | 457 772,28 | 1,36% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 676 | 160 550,00 | 0,48% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 2 402 | 797 944,40 | 2,36% |

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 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 514 | 202 876,00 | 0,60% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 16 886 | 156 702,08 | 0,46% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 1 470 | 48 510,00 | 0,14% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 199 | 93 282,20 | 0,28% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 437 | 78 891,30 | 0,23% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 7 194 | 256 106,40 | 0,76% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 488 | 61 752,00 | 0,18% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 3 414 | 24 580,80 | 0,07% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 915 | 582 855,00 | 1,73% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 9 162 | 540 558,00 | 1,60% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 137 | 5 589,60 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 917 | 445 702,50 | 1,32% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 464 | 209 728,00 | 0,62% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 1 868 | 104 122,32 | 0,31% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 5 442 | 857 931,30 | 2,54% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRR0000010 | Akcje | Polska | PLN | 750 | 243 600,00 | 0,72% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTSF00010 | Akcje | Polska | PLN | 775 | 82 460,00 | 0,24% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 51 | 754 800,00 | 2,24% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 270 | 110 970,00 | 0,33% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 14 028 | 56 813,40 | 0,17% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska | PLN | 822 | 62 143,20 | 0,18% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska | PLN | 311 | 280 833,00 | 0,83% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 2 110 | 51 695,00 | 0,15% |
| 54 | OPONEPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 473 | 155 304,40 | 0,46% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 37 604 | 301 960,12 | 0,89% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR00010 | Akcje | Polska | PLN | 687 | 28 510,50 | 0,08% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 1 247 | 63 597,00 | 0,19% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER000010 | Akcje | Polska | PLN | 49 082 | 438 302,26 | 1,30% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 5 909 | 484 656,18 | 1,44% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 55 976 | 361 828,86 | 1,07% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 32 373 | 1 367 435,52 | 4,05% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 23 689 | 864 648,50 | 2,56% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 286 | 15 215,20 | 0,05% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 2 213 | 51 341,60 | 0,15% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 1 606 | 482 121,20 | 1,43% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 2 275 | 151 970,00 | 0,45% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 122 | 35 380,00 | 0,10% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 104 371 | 348 599,14 | 1,03% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 451 | 237 451,50 | 0,70% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 13 336 | 118 690,40 | 0,35% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 207 | 154 422,00 | 0,46% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 2 177 | 293 895,00 | 0,87% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 252 | 103 528,72 | 0,31% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 15 | 159 618,75 | 0,47% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 222 963,88 | 0,66% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 210 | 118 637,14 | 0,35% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 115 246,83 | 0,34% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 435 | 73 724,51 | 0,22% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 856 | 61 687,32 | 0,18% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 128 | 51 845,01 | 0,15% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 103 | 28 859,95 | 0,09% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 222 | 60 066,92 | 0,18% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 22 | 48 033,45 | 0,14% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 138 | 44 225,96 | 0,13% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 153 | 127 032,89 | 0,38% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 83 | 112 466,21 | 0,33% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 34 | 29 767,52 | 0,09% |
| 88 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 433 | 56 236,32 | 0,17% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 161 | 73 805,43 | 0,22% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 225 | 147 044,77 | 0,44% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 19 | 30 699,53 | 0,09% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 47 | 65 241,28 | 0,19% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 77 | 48 262,26 | 0,14% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 142 | 40 241,05 | 0,12% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 200 | 225 113,12 | 0,67% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 364 | 78 912,56 | 0,23% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 42 | 24 352,89 | 0,07% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 192 | 158 800,57 | 0,47% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 80 | 83 111,07 | 0,25% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 53 | 57 390,83 | 0,17% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 10 | 54 129,52 | 0,16% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 209 | 21 645,18 | 0,06% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 93 | 82 707,63 | 0,25% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 58 | 29 160,98 | 0,09% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 558 | 103 392,89 | 0,31% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 683 046,00 | 2,02% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 525 | 506 997,75 | 1,50% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 495 582,50 | 1,47% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 247 987,50 | 0,73% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 325 | 308 078,88 | 0,91% |
| 111 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 325 | 312 707,69 | 0,93% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 300 | 324 651,00 | 0,96% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 379 | 400 144,41 | 1,19% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 375 | 395 883,75 | 1,17% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 900 | 976 518,00 | 2,89% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 650 | 614 731,00 | 1,82% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 74 127,18 | 0,22% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 66 | 68 929,74 | 0,20% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 369 | 387 826,38 | 1,15% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 130 | 137 521,80 | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 600 | 563 418,00 | 1,67% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 101 | 108 756,80 | 0,32% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 275 | 276 229,25 | 0,82% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 730 | 733 993,10 | 2,17% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 329 | 329 779,73 | 0,98% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 2 800 | 2 808 316,00 | 8,32% |
| 127 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 350 | 350 269,50 | 1,04% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 20 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 6 | 0,00 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -258 962 | -12 472,87 | -0,04% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -17 085 | -1 392,68 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -35 150 | -1 194,57 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 10 000 | 10,65 | 0,00% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -1 288 217 | -130 228,45 | -0,39% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 114 700 | 18 878,70 | 0,06% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 24 600 | 3 782,05 | 0,01% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 130 620 | 18 570,51 | 0,06% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -44 400 | -6 168,14 | -0,02% |
| 139 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 4 400 | 134 042,03 | 0,40% |
| 140 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 2 100 | 397 725,20 | 1,18% |
| 141 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 1 050 | 219 026,14 | 0,65% |
| 142 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 19 000 | 574 112,32 | 1,70% |
| 143 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 20 000 | 659 784,58 | 1,95% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 120 | 40 036,03 | 0,12% |
| 145 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 150 | 265 074,05 | 0,79% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | AIR LIQUIDE SA | FR0000120073 | Akcje | Francja | EUR | 69 | 44 299,88 | 0,13% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 50 | 149 619,51 | 0,43% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 88 | 67 473,56 | 0,19% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 16 | 45 661,86 | 0,13% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 50 | 59 324,28 | 0,17% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 24 | 39 678,01 | 0,11% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 21 | 60 330,09 | 0,17% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 64 | 42 080,07 | 0,12% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 249 | 91 502,93 | 0,26% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 310 | 125 612,00 | 0,36% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 4 330 | 186 190,00 | 0,53% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 11 315 | 654 572,75 | 1,88% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 1 315 | 78 900,00 | 0,23% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 250 | 8 850,00 | 0,03% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 1 927 | 168 805,20 | 0,48% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska | PLN | 750 | 30 600,00 | 0,09% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 5 942 | 78 434,40 | 0,23% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 38 090 | 256 726,60 | 0,74% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 7 336 | 755 974,80 | 2,17% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 173 | 121 100,00 | 0,35% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 3 084 | 259 056,00 | 0,74% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 081 | 324 840,50 | 0,93% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 83 | 15 604,00 | 0,04% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 2 573 | 311 075,70 | 0,89% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 473 | 90 721,40 | 0,26% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 483 | 18 112,50 | 0,05% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 2 537 | 105 285,50 | 0,30% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 11 827 | 420 804,66 | 1,21% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 705 | 167 437,50 | 0,48% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 2 350 | 780 670,00 | 2,24% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 618 | 216 812,00 | 0,62% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 18 029 | 167 309,12 | 0,48% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 1 729 | 57 057,00 | 0,16% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 176 | 91 492,80 | 0,26% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 602 | 87 949,80 | 0,25% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 8 108 | 288 644,80 | 0,83% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 358 | 56 357,00 | 0,16% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 3 882 | 27 950,40 | 0,08% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 1 001 | 637 637,00 | 1,83% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 9 550 | 563 450,00 | 1,62% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 160 | 6 528,00 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 939 | 450 817,50 | 1,29% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 488 | 220 576,00 | 0,63% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 1 842 | 102 673,08 | 0,29% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 5 522 | 870 543,30 | 2,50% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRR0000010 | Akcje | Polska | PLN | 820 | 266 336,00 | 0,76% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTSF00010 | Akcje | Polska | PLN | 750 | 79 800,00 | 0,23% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 57 | 843 600,00 | 2,42% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 252 | 103 572,00 | 0,30% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 14 010 | 56 740,50 | 0,16% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska | PLN | 987 | 74 617,20 | 0,21% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska | PLN | 334 | 301 602,00 | 0,87% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 2 313 | 56 668,50 | 0,16% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 617 | 164 347,60 | 0,47% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 35 377 | 284 077,31 | 0,82% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR00010 | Akcje | Polska | PLN | 821 | 34 071,50 | 0,10% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 1 241 | 63 291,00 | 0,18% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER000010 | Akcje | Polska | PLN | 53 168 | 474 790,24 | 1,36% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 6 220 | 510 164,40 | 1,46% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 59 373 | 383 787,07 | 1,10% |

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 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska | PLN | 33 650 | 1 421 376,00 | 4,08% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 23 926 | 873 299,00 | 2,51% |
| 63 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 2 715 | 62 988,00 | 0,18% |
| 64 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 1 670 | 501 334,00 | 1,44% |
| 65 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 2 498 | 166 866,40 | 0,48% |
| 66 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 121 | 35 090,00 | 0,10% |
| 67 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 114 943 | 383 909,62 | 1,10% |
| 68 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 486 | 255 879,00 | 0,73% |
| 69 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 14 310 | 127 359,00 | 0,37% |
| 70 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 229 | 170 834,00 | 0,49% |
| 71 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 2 435 | 328 725,00 | 0,94% |
| 72 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 267 | 109 691,14 | 0,31% |
| 73 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16 | 170 260,00 | 0,49% |
| 74 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 19 | 249 194,92 | 0,71% |
| 75 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 210 | 118 637,14 | 0,34% |
| 76 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 15 | 101 688,38 | 0,29% |
| 77 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 448 | 75 927,77 | 0,22% |
| 78 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 1 006 | 72 497,01 | 0,21% |
| 79 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 126 | 51 034,93 | 0,15% |
| 80 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 121 | 33 903,43 | 0,10% |
| 81 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 239 | 64 666,64 | 0,19% |
| 82 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 22 | 48 033,45 | 0,14% |
| 83 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 146 | 46 789,78 | 0,13% |
| 84 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 160 | 132 844,85 | 0,38% |
| 85 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 73 | 98 916,06 | 0,28% |
| 86 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 34 | 29 767,52 | 0,09% |
| 87 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 419 | 54 418,05 | 0,16% |
| 88 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 150 | 68 762,83 | 0,20% |
| 89 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 229 | 149 658,90 | 0,43% |
| 90 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 27 468,00 | 0,08% |

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 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 46 | 63 853,17 | 0,18% |
| 92 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 82 | 51 396,17 | 0,15% |
| 93 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 139 | 39 390,88 | 0,11% |
| 94 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 204 | 229 615,38 | 0,66% |
| 95 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 429 | 93 004,09 | 0,27% |
| 96 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 49 | 28 411,71 | 0,08% |
| 97 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 206 | 170 379,78 | 0,49% |
| 98 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 87 | 90 383,29 | 0,26% |
| 99 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 52 | 56 307,98 | 0,16% |
| 100 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 9 | 48 716,56 | 0,14% |
| 101 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 205 | 21 230,92 | 0,06% |
| 102 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 95 | 84 486,29 | 0,24% |
| 103 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 68 | 34 188,74 | 0,10% |
| 104 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 572 | 105 986,98 | 0,30% |
| 105 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 350 | 341 523,00 | 0,98% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 350 | 337 998,50 | 0,97% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 550 | 545 140,75 | 1,56% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 99 195,00 | 0,28% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 473 967,50 | 1,36% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 481 088,75 | 1,38% |
| 111 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 140 | 151 503,80 | 0,43% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 320 | 337 852,80 | 0,97% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 527 845,00 | 1,51% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 500 | 542 510,00 | 1,56% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 662 018,00 | 1,90% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 74 127,18 | 0,21% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 40 | 41 775,60 | 0,12% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 303 | 318 459,06 | 0,91% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 111 | 117 422,46 | 0,34% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 1 450 | 1 361 593,50 | 3,91% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 90 | 96 912,00 | 0,28% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 150 670,50 | 0,43% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 800 | 804 376,00 | 2,31% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 303 | 303 718,11 | 0,87% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 2 900 | 2 908 613,00 | 8,35% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 550 | 550 423,50 | 1,58% |
| 127 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 22 | 0,00 | 0,00% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 6 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -265 275 | -12 776,93 | -0,04% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -12 810 | -1 044,21 | 0,00% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -34 950 | -1 187,77 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 11 000 | 11,71 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -1 356 007 | -137 081,48 | -0,39% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -30 000 | -5 819,76 | -0,02% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 108 400 | 17 841,77 | 0,05% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 50 600 | 7 779,35 | 0,02% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 88 865 | 12 634,12 | 0,04% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 7 000 | 307,24 | 0,00% |
| 139 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 5 000 | 152 320,49 | 0,44% |
| 140 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 2 100 | 397 725,20 | 1,14% |
| 141 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 1 300 | 271 175,22 | 0,78% |
| 142 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000 | 694 978,07 | 1,99% |
| 143 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000 | 758 752,27 | 2,18% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 130 | 43 372,36 | 0,12% |
| 145 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 100 | 176 716,04 | 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.

| 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 | 90 | 57 782,46 | 0,20% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 40 | 119 695,60 | 0,41% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 116 | 88 942,41 | 0,31% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 21 | 59 931,19 | 0,21% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 41 | 48 645,91 | 0,17% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 29 | 47 944,26 | 0,16% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 27 | 77 567,25 | 0,27% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 57 | 37 477,57 | 0,13% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 224 | 82 315,88 | 0,28% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 273 | 110 619,60 | 0,38% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 4 041 | 173 763,00 | 0,60% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 11 335 | 655 729,75 | 2,25% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 1 601 | 96 060,00 | 0,33% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 260 | 9 204,00 | 0,03% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 1 707 | 149 533,20 | 0,51% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska | PLN | 678 | 27 662,40 | 0,10% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 4 305 | 56 826,00 | 0,20% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 34 893 | 235 178,82 | 0,81% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKA000016 | Akcje | Polska | PLN | 7 379 | 760 405,95 | 2,61% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 157 | 109 900,00 | 0,38% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 2 891 | 242 844,00 | 0,83% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 061 | 318 830,50 | 1,10% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 85 | 15 980,00 | 0,05% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 2 568 | 310 471,20 | 1,07% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 484 | 92 831,20 | 0,32% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 439 | 16 462,50 | 0,06% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 2 076 | 86 154,00 | 0,30% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 13 041 | 463 998,78 | 1,59% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 632 | 150 100,00 | 0,52% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 2 385 | 792 297,00 | 2,72% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 510 | 202 340,00 | 0,70% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 16 468 | 152 823,04 | 0,52% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 1 466 | 48 378,00 | 0,17% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 213 | 94 371,40 | 0,32% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 357 | 74 499,30 | 0,26% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 6 567 | 233 785,20 | 0,80% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 179 | 48 928,50 | 0,17% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 3 672 | 26 438,40 | 0,09% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 971 | 618 527,00 | 2,12% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 9 439 | 556 901,00 | 1,91% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 142 | 5 793,60 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 913 | 444 772,50 | 1,53% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 462 | 208 824,00 | 0,72% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 2 378 | 132 549,72 | 0,46% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 5 275 | 831 603,75 | 2,86% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRRK0000010 | Akcje | Polska | PLN | 796 | 258 540,80 | 0,89% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTFS00010 | Akcje | Polska | PLN | 708 | 75 331,20 | 0,26% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 53 | 784 400,00 | 2,69% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 235 | 96 585,00 | 0,33% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 14 102 | 57 113,10 | 0,20% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska | PLN | 921 | 69 627,60 | 0,24% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska | PLN | 310 | 279 930,00 | 0,96% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 2 296 | 56 252,00 | 0,19% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 300 | 144 440,00 | 0,50% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 37 458 | 300 787,74 | 1,03% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR00010 | Akcje | Polska | PLN | 723 | 30 004,50 | 0,10% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 1 018 | 51 918,00 | 0,18% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER000010 | Akcje | Polska | PLN | 48 590 | 433 908,70 | 1,49% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 5 977 | 490 233,54 | 1,68% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICCTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 55 107 | 356 211,65 | 1,22% |

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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 31 705 | 1 339 219,20 | 4,60% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 23 632 | 862 568,00 | 2,96% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 457 | 24 312,40 | 0,08% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 2 376 | 55 123,20 | 0,19% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 1 689 | 507 037,80 | 1,74% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 2 196 | 146 692,80 | 0,50% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 102 | 29 580,00 | 0,10% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 109 094 | 364 373,96 | 1,25% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 445 | 234 292,50 | 0,80% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 13 009 | 115 780,10 | 0,40% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 192 | 143 232,00 | 0,49% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 2 245 | 303 075,00 | 1,04% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 218 | 89 560,56 | 0,31% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 138 336,25 | 0,48% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 222 963,88 | 0,77% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 180 | 101 688,98 | 0,35% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 88 129,93 | 0,30% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 440 | 74 571,92 | 0,26% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 897 | 64 641,97 | 0,22% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 121 | 49 009,73 | 0,17% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 97 | 27 178,78 | 0,09% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 210 | 56 820,06 | 0,20% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16 | 34 933,42 | 0,12% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 136 | 43 585,00 | 0,15% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 145 | 120 390,64 | 0,41% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 67 | 90 785,98 | 0,31% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 32 | 28 016,49 | 0,10% |
| 88 | FREEMPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 442 | 57 405,20 | 0,20% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 139 | 63 720,22 | 0,22% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 212 | 138 548,85 | 0,48% |

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

| 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 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 27 468,00 | 0,09% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 41 | 56 912,61 | 0,20% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 72 | 45 128,35 | 0,16% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 125 | 35 423,46 | 0,12% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 178 | 200 350,68 | 0,69% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 381 | 82 598,04 | 0,28% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 40 | 23 193,23 | 0,08% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 168 | 138 950,50 | 0,48% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 80 | 83 111,07 | 0,29% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 44 | 47 645,22 | 0,16% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 8 | 43 303,61 | 0,15% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 192 | 19 884,57 | 0,07% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 79 | 70 257,02 | 0,24% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 55 | 27 652,65 | 0,09% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 505 | 93 572,42 | 0,32% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 243 945,00 | 0,84% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 241 427,50 | 0,83% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 99 116,50 | 0,34% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 99 195,00 | 0,34% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 236 983,75 | 0,81% |
| 111 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 240 544,38 | 0,83% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 156 | 168 818,52 | 0,58% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 211 | 222 771,69 | 0,77% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 185 | 195 302,65 | 0,67% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 650 | 705 263,00 | 2,42% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 450 | 425 583,00 | 1,46% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 37 063,59 | 0,13% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 36 | 37 598,04 | 0,13% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 202 | 212 306,04 | 0,73% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 67 | 70 876,62 | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 700 | 657 321,00 | 2,26% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 75 | 80 760,00 | 0,28% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 130 | 130 581,10 | 0,45% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 300 | 301 641,00 | 1,04% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 252 | 252 597,24 | 0,87% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 1 650 | 1 654 900,50 | 5,68% |
| 127 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 350 | 350 269,50 | 1,20% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 17 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 6 | 0,00 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -274 944 | -13 242,64 | -0,05% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -12 809 | -1 044,12 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -38 100 | -1 294,82 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 12 000 | 12,78 | 0,00% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -1 229 344 | -124 276,86 | -0,43% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 102 600 | 16 887,14 | 0,06% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 24 500 | 3 766,68 | 0,01% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 117 000 | 16 634,13 | 0,06% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -39 000 | -5 417,96 | -0,02% |
| 139 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 4 500 | 137 088,44 | 0,47% |
| 140 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 2 200 | 416 664,49 | 1,43% |
| 141 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 1 400 | 292 034,85 | 1,00% |
| 142 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000 | 694 978,07 | 2,39% |
| 143 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 21 000 | 692 773,81 | 2,38% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 120 | 40 036,03 | 0,14% |
| 145 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 130 | 229 730,85 | 0,79% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | AIR LIQUIDE SA | FR0000120073 | Akcje | Francja | EUR | 41 | 26 323,12 | 0,14% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 30 | 89 771,70 | 0,48% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 52 | 39 870,74 | 0,21% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 9 | 25 684,80 | 0,14% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 30 | 35 594,57 | 0,19% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 15 | 24 798,76 | 0,13% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 13 | 37 347,20 | 0,20% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 39 | 25 642,55 | 0,14% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 156 | 57 327,13 | 0,30% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 182 | 73 746,40 | 0,39% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 2 538 | 109 134,00 | 0,58% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 7 342 | 424 734,70 | 2,26% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 1 009 | 60 540,00 | 0,32% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 191 | 6 761,40 | 0,04% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 1 055 | 92 418,00 | 0,49% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska | PLN | 461 | 18 808,80 | 0,10% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 2 814 | 37 144,80 | 0,20% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 19 729 | 132 973,46 | 0,71% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 4 732 | 487 632,60 | 2,59% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 106 | 74 200,00 | 0,39% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 1 920 | 161 280,00 | 0,86% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 710 | 213 355,00 | 1,13% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 53 | 9 964,00 | 0,05% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 1 636 | 197 792,40 | 1,05% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 332 | 63 677,60 | 0,34% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 309 | 11 587,50 | 0,06% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 1 234 | 51 211,00 | 0,27% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 8 104 | 288 340,32 | 1,53% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 376 | 89 300,00 | 0,47% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 1 500 | 498 300,00 | 2,65% |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 013 | 135 742,00 | 0,72% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 10 522 | 97 644,16 | 0,52% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 1 028 | 33 924,00 | 0,18% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 776 | 60 372,80 | 0,32% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 881 | 48 366,90 | 0,26% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 4 365 | 155 394,00 | 0,83% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 783 | 32 494,50 | 0,17% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 2 513 | 18 093,60 | 0,10% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 663 | 422 331,00 | 2,24% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 5 964 | 351 876,00 | 1,87% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 98 | 3 998,40 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 179 | 274 117,50 | 1,46% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 301 | 136 052,00 | 0,72% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 1 554 | 86 619,96 | 0,46% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 3 532 | 556 819,80 | 2,96% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRRK0000010 | Akcje | Polska | PLN | 536 | 174 092,80 | 0,92% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTFS00010 | Akcje | Polska | PLN | 538 | 57 243,20 | 0,30% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 35 | 518 000,00 | 2,75% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 127 | 52 197,00 | 0,28% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 9 007 | 36 478,35 | 0,19% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska | PLN | 658 | 49 744,80 | 0,26% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska | PLN | 212 | 191 436,00 | 1,02% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 562 | 38 269,00 | 0,20% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 556 | 97 716,80 | 0,52% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 24 693 | 198 284,79 | 1,05% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR00010 | Akcje | Polska | PLN | 473 | 19 629,50 | 0,10% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 673 | 34 323,00 | 0,18% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER0000010 | Akcje | Polska | PLN | 32 599 | 291 109,07 | 1,55% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 3 959 | 324 717,18 | 1,72% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 37 333 | 241 320,51 | 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 |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska | PLN | 20 209 | 853 628,16 | 4,53% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 15 249 | 556 588,50 | 2,96% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 219 | 11 650,80 | 0,06% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 1 700 | 39 440,00 | 0,21% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 1 056 | 317 011,20 | 1,68% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 1 539 | 102 805,20 | 0,55% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 59 | 17 110,00 | 0,09% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 72 188 | 241 107,92 | 1,28% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 295 | 155 317,50 | 0,82% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 8 876 | 78 996,40 | 0,42% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 132 | 98 472,00 | 0,52% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 1 553 | 209 655,00 | 1,11% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 139 | 57 105,13 | 0,30% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 9 | 95 771,25 | 0,51% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 144 270,74 | 0,77% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 103 | 58 188,69 | 0,31% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 7 | 47 454,58 | 0,25% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 281 | 47 624,34 | 0,25% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 628 | 45 256,58 | 0,24% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 75 | 30 377,93 | 0,16% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 76 | 21 294,72 | 0,11% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 130 | 35 174,32 | 0,19% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 28 383,40 | 0,15% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 88 | 28 202,06 | 0,15% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 93 | 77 216,07 | 0,41% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 40 | 54 200,58 | 0,29% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 21 | 18 385,82 | 0,10% |
| 88 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 284 | 36 884,79 | 0,20% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 85 | 38 965,60 | 0,21% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 127 | 82 998,61 | 0,44% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 17 773,41 | 0,09% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 28 | 38 867,15 | 0,21% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 38 | 23 817,74 | 0,13% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 78 | 22 104,24 | 0,12% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 110 | 123 812,22 | 0,66% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 266 | 57 666,87 | 0,31% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 31 | 17 974,75 | 0,10% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 115 | 95 114,92 | 0,51% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 52 | 54 022,20 | 0,29% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 30 | 32 485,38 | 0,17% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 5 | 27 064,76 | 0,14% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 113 | 11 702,90 | 0,06% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 54 | 48 023,79 | 0,26% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 43 | 21 619,35 | 0,11% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 304 | 56 328,75 | 0,30% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 146 367,00 | 0,78% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 180 | 173 827,80 | 0,92% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 247 791,25 | 1,32% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 49 597,50 | 0,26% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 110 | 104 272,85 | 0,55% |
| 111 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 110 | 105 839,53 | 0,56% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 131 | 141 764,27 | 0,75% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 136 | 143 587,44 | 0,76% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 158 353,50 | 0,84% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 250 | 271 255,00 | 1,44% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 325 | 307 365,50 | 1,63% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 15 | 22 238,15 | 0,12% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 20 | 20 887,80 | 0,11% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 101 | 106 153,02 | 0,56% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 43 | 45 487,98 | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 600 | 563 418,00 | 2,99% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 62 | 66 761,60 | 0,35% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 60 | 60 268,20 | 0,32% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 277 | 278 515,19 | 1,48% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 201 | 201 476,37 | 1,07% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 900 | 902 673,00 | 4,79% |
| 127 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 150 115,50 | 0,80% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 11 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 4 | 0,00 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -181 080 | -8 721,69 | -0,05% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -4 269 | -347,99 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -19 650 | -667,80 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 8 000 | 8,52 | 0,00% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -811 046 | -81 990,27 | -0,44% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -25 000 | -4 849,80 | -0,03% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 64 700 | 10 649,10 | 0,06% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 25 600 | 3 935,80 | 0,02% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 53 060 | 7 543,65 | 0,04% |
| 139 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 7 400 | 324,80 | 0,00% |
| 140 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 3 500 | 106 624,34 | 0,57% |
| 141 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 1 500 | 284 089,43 | 1,51% |
| 142 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 850 | 177 306,87 | 0,94% |
| 143 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 16 000 | 483 463,00 | 2,57% |
| 144 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 15 000 | 494 838,44 | 2,63% |
| 145 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 85 | 28 358,85 | 0,15% |
| 146 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 70 | 123 701,22 | 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.

| 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 | 20 | 12 840,55 | 0,13% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 17 | 50 870,63 | 0,50% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 25 | 19 168,62 | 0,19% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 4 | 11 415,47 | 0,11% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 17 | 20 170,26 | 0,20% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 7 | 11 572,75 | 0,11% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 6 | 17 237,17 | 0,17% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 21 | 13 807,52 | 0,13% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 90 | 33 073,35 | 0,32% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 92 | 37 278,40 | 0,36% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 1 433 | 61 619,00 | 0,60% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 4 104 | 237 416,40 | 2,32% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 545 | 32 700,00 | 0,32% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 108 | 3 823,20 | 0,04% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 677 | 59 305,20 | 0,58% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSE00014 | Akcje | Polska | PLN | 306 | 12 484,80 | 0,12% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 1 584 | 20 908,80 | 0,20% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 11 203 | 75 508,22 | 0,74% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 2 557 | 263 498,85 | 2,58% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 56 | 39 200,00 | 0,38% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 986 | 82 824,00 | 0,81% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 377 | 113 288,50 | 1,11% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPRTR00014 | Akcje | Polska | PLN | 29 | 5 452,00 | 0,05% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 880 | 106 392,00 | 1,04% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 187 | 35 866,60 | 0,35% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 153 | 5 737,50 | 0,06% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 705 | 29 257,50 | 0,29% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 4 386 | 156 053,88 | 1,53% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 216 | 51 300,00 | 0,50% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 797 | 264 763,40 | 2,59% |

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 |
|-----|--|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 603 | 80 802,00 | 0,79% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 5 074 | 47 086,72 | 0,46% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER000017 | Akcje | Polska | PLN | 587 | 19 371,00 | 0,19% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD000012 | Akcje | Polska | PLN | 433 | 33 687,40 | 0,33% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE000012 | Akcje | Polska | PLN | 506 | 27 779,40 | 0,27% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO000016 | Akcje | Polska | PLN | 2 270 | 80 812,00 | 0,79% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW00000017 | Akcje | Polska | PLN | 458 | 19 007,00 | 0,19% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 1 238 | 8 913,60 | 0,09% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 355 | 226 135,00 | 2,21% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS000025 | Akcje | Polska | PLN | 3 270 | 192 930,00 | 1,89% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 55 | 2 244,00 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 648 | 150 660,00 | 1,47% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS000010 | Akcje | Polska | PLN | 162 | 73 224,00 | 0,72% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 734 | 40 913,16 | 0,40% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 917 | 302 215,05 | 2,95% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRRK0000010 | Akcje | Polska | PLN | 284 | 92 243,20 | 0,90% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTFS000010 | Akcje | Polska | PLN | 334 | 35 537,60 | 0,35% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 19 | 281 200,00 | 2,75% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 73 | 30 003,00 | 0,29% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD000015 | Akcje | Polska | PLN | 5 063 | 20 505,15 | 0,20% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR000017 | Akcje | Polska | PLN | 362 | 27 367,20 | 0,27% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM000018 | Akcje | Polska | PLN | 112 | 101 136,00 | 0,99% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 033 | 25 308,50 | 0,25% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL000013 | Akcje | Polska | PLN | 840 | 52 752,00 | 0,52% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL000017 | Akcje | Polska | PLN | 12 967 | 104 125,01 | 1,02% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR000010 | Akcje | Polska | PLN | 295 | 12 242,50 | 0,12% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 326 | 16 626,00 | 0,16% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER0000010 | Akcje | Polska | PLN | 17 071 | 152 444,03 | 1,49% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 2 165 | 177 573,30 | 1,74% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG000014 | Akcje | Polska | PLN | 20 961 | 135 491,90 | 1,32% |

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 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 11 280 | 476 467,20 | 4,66% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 8 217 | 299 920,50 | 2,93% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 108 | 5 745,60 | 0,06% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 986 | 22 875,20 | 0,22% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 540 | 162 108,00 | 1,58% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 851 | 56 846,80 | 0,56% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 34 | 9 860,00 | 0,10% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 39 053 | 130 437,02 | 1,28% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 157 | 82 660,50 | 0,81% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 4 940 | 43 966,00 | 0,43% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 70 | 52 220,00 | 0,51% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 886 | 119 610,00 | 1,17% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 78 | 32 044,60 | 0,31% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 5 | 53 206,25 | 0,52% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 7 | 91 808,66 | 0,90% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 60 | 33 896,33 | 0,33% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3 | 20 337,68 | 0,20% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 158 | 26 778,10 | 0,26% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 339 | 24 429,91 | 0,24% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 41 | 16 606,60 | 0,16% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 50 | 14 009,68 | 0,14% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 72 | 19 481,16 | 0,19% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 7 | 15 283,37 | 0,15% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 47 | 15 062,46 | 0,15% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 52 | 43 174,58 | 0,42% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 21 | 28 455,31 | 0,28% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 9 630,67 | 0,09% |
| 88 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 163 | 21 169,79 | 0,21% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 46 | 21 087,27 | 0,21% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 70 | 45 747,26 | 0,45% |

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 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 7 | 11 310,35 | 0,11% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16 | 22 209,80 | 0,22% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 19 | 11 908,87 | 0,12% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 42 | 11 902,28 | 0,12% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 60 | 67 533,94 | 0,66% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 143 | 31 001,36 | 0,30% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 20 | 11 596,62 | 0,11% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 62 | 51 279,35 | 0,50% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 28 | 29 088,88 | 0,28% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 18 | 19 491,23 | 0,19% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 3 | 16 238,85 | 0,16% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 59 | 6 110,36 | 0,06% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 31 | 27 569,21 | 0,27% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 28 | 14 077,71 | 0,14% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 166 | 30 758,46 | 0,30% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 48 789,00 | 0,48% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 96 571,00 | 0,94% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 148 674,75 | 1,45% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 24 798,75 | 0,24% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 47 396,75 | 0,46% |
| 111 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 48 108,88 | 0,47% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 63 | 68 176,71 | 0,67% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 62 | 65 458,98 | 0,64% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 90 | 95 012,10 | 0,93% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 108 502,00 | 1,06% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 125 | 118 217,50 | 1,16% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000105359 | Obligacje | Polska | PLN | 10 | 14 825,44 | 0,14% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 11 | 11 488,29 | 0,11% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 52 551,00 | 0,51% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 16 | 16 925,76 | 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 |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 350 | 328 660,50 | 3,21% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 6 | 6 460,80 | 0,06% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 10 | 10 044,70 | 0,10% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 90 | 90 492,30 | 0,88% |
| 125 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 150 | 150 355,50 | 1,47% |
| 126 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 600 | 601 782,00 | 5,88% |
| 127 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 100 077,00 | 0,98% |
| 128 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 6 | 0,00 | 0,00% |
| 129 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022897 | Futures | Polska | PLN | 2 | 0,00 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -99 265 | -4 781,08 | -0,05% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -4 270 | -348,07 | 0,00% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -10 450 | -355,14 | 0,00% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 3 000 | 3,19 | 0,00% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -440 615 | -44 542,66 | -0,44% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -10 000 | -1 939,92 | -0,02% |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 35 200 | 5 793,64 | 0,06% |
| 137 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 14 000 | 2 152,39 | 0,02% |
| 138 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 31 460 | 4 472,73 | 0,04% |
| 139 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 2 000 | 60 928,19 | 0,60% |
| 140 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 900 | 170 453,66 | 1,67% |
| 141 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 470 | 98 040,27 | 0,96% |
| 142 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 8 000 | 241 731,50 | 2,36% |
| 143 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 7 500 | 247 419,22 | 2,42% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 55 | 18 349,85 | 0,18% |
| 145 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 40 | 70 686,41 | 0,69% |

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

| 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 | 5 136,22 | 0,20% |
| 2 | ASML HOLDING N.V. | NL0010273215 | Akcje | Holandia | EUR | 5 | 14 961,95 | 0,59% |
| 3 | ESSILORLUXOTTICA | FR0000121667 | Akcje | Francja | EUR | 9 | 6 900,70 | 0,27% |
| 4 | KERING SA | FR0000121485 | Akcje | Francja | EUR | 1 | 2 853,87 | 0,11% |
| 5 | LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY | IE00BZ12WP82 | Akcje | Irlandia | EUR | 5 | 5 932,43 | 0,23% |
| 6 | L'OREAL SA | FR0000120321 | Akcje | Francja | EUR | 3 | 4 959,75 | 0,19% |
| 7 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | FR0000121014 | Akcje | Francja | EUR | 2 | 5 745,72 | 0,23% |
| 8 | SIEMENS AG | DE0007236101 | Akcje | Niemcy | EUR | 5 | 3 287,51 | 0,13% |
| 9 | ZALANDO SE | DE000ZAL1111 | Akcje | Niemcy | EUR | 22 | 8 084,60 | 0,32% |
| 10 | 11 BIT STUDIOS S.A. | PL11BTS00015 | Akcje | Polska | PLN | 23 | 9 319,60 | 0,37% |
| 11 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 449 | 19 307,00 | 0,76% |
| 12 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 974 | 56 345,90 | 2,21% |
| 13 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 135 | 8 100,00 | 0,32% |
| 14 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | Akcje | Polska | PLN | 22 | 778,80 | 0,03% |
| 15 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 205 | 17 958,00 | 0,70% |
| 16 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska | PLN | 86 | 3 508,80 | 0,14% |
| 17 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 367 | 4 844,40 | 0,19% |
| 18 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 3 622 | 24 412,28 | 0,96% |
| 19 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 605 | 62 345,25 | 2,44% |
| 20 | BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 13 | 9 100,00 | 0,36% |
| 21 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 250 | 21 000,00 | 0,82% |
| 22 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 95 | 28 547,50 | 1,12% |
| 23 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 7 | 1 316,00 | 0,05% |
| 24 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 205 | 24 784,50 | 0,97% |
| 25 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 41 | 7 863,80 | 0,31% |
| 26 | CELON PHARMA S.A. | PLCLNPH00015 | Akcje | Polska | PLN | 45 | 1 687,50 | 0,07% |
| 27 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 243 | 10 084,50 | 0,40% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 209 | 43 016,22 | 1,69% |
| 29 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 70 | 16 625,00 | 0,65% |
| 30 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 192 | 63 782,40 | 2,50% |

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 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 135 | 18 090,00 | 0,71% |
| 32 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 1 446 | 13 418,88 | 0,53% |
| 33 | ENTER AIR S.A. | PLENTER000017 | Akcje | Polska | PLN | 144 | 4 752,00 | 0,19% |
| 34 | ERBUD S.A. | PLERBUD000012 | Akcje | Polska | PLN | 98 | 7 624,40 | 0,30% |
| 35 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE000012 | Akcje | Polska | PLN | 116 | 6 368,40 | 0,25% |
| 36 | FERRO S.A. | PLFERRO000016 | Akcje | Polska | PLN | 564 | 20 078,40 | 0,79% |
| 37 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW00000017 | Akcje | Polska | PLN | 157 | 6 515,50 | 0,26% |
| 38 | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | PLGTC0000037 | Akcje | Polska | PLN | 286 | 2 059,20 | 0,08% |
| 39 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 87 | 55 419,00 | 2,17% |
| 40 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS000025 | Akcje | Polska | PLN | 797 | 47 023,00 | 1,84% |
| 41 | HUUUGE, INC. | US44853H1086 | Akcje | Stany Zjednoczone | PLN | 14 | 571,20 | 0,02% |
| 42 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 187 | 43 477,50 | 1,70% |
| 43 | INTER CARS S.A. | PLINTCS000010 | Akcje | Polska | PLN | 41 | 18 532,00 | 0,73% |
| 44 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 188 | 10 479,12 | 0,41% |
| 45 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM0000017 | Akcje | Polska | PLN | 456 | 71 888,40 | 2,82% |
| 46 | KRUK S.A. | PLKRR0000010 | Akcje | Polska | PLN | 73 | 23 710,40 | 0,93% |
| 47 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTSF000010 | Akcje | Polska | PLN | 72 | 7 660,80 | 0,30% |
| 48 | LPP S.A. | PLLPP0000011 | Akcje | Polska | PLN | 5 | 74 000,00 | 2,90% |
| 49 | MBANK S.A. | PLBRE0000012 | Akcje | Polska | PLN | 28 | 11 508,00 | 0,45% |
| 50 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD000015 | Akcje | Polska | PLN | 1 182 | 4 787,10 | 0,19% |
| 51 | MLP GROUP S.A. | PLMLPGR000017 | Akcje | Polska | PLN | 99 | 7 484,40 | 0,29% |
| 52 | NEUCA S.A. | PLTRFRM000018 | Akcje | Polska | PLN | 25 | 22 575,00 | 0,88% |
| 53 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 258 | 6 321,00 | 0,25% |
| 54 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL000013 | Akcje | Polska | PLN | 211 | 13 250,80 | 0,52% |
| 55 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL000017 | Akcje | Polska | PLN | 3 483 | 27 968,49 | 1,10% |
| 56 | PCF GROUP S.A. | PLPCFGR000010 | Akcje | Polska | PLN | 67 | 2 780,50 | 0,11% |
| 57 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 83 | 4 233,00 | 0,17% |
| 58 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER0000010 | Akcje | Polska | PLN | 4 278 | 38 202,54 | 1,50% |
| 59 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 503 | 41 256,06 | 1,62% |
| 60 | POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG000014 | Akcje | Polska | PLN | 5 133 | 33 179,71 | 1,30% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 61 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPK00000016 | Akcje | Polska | PLN | 2 753 | 116 286,72 | 4,56% |
| 62 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 1 952 | 71 248,00 | 2,79% |
| 63 | R22 S.A. | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 22 | 1 170,40 | 0,05% |
| 64 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 235 | 5 452,00 | 0,21% |
| 65 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 121 | 36 324,20 | 1,42% |
| 66 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 221 | 14 762,80 | 0,58% |
| 67 | STALPRODUKT S.A. | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska | PLN | 12 | 3 480,00 | 0,14% |
| 68 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 9 937 | 33 189,58 | 1,30% |
| 69 | TEN SQUARE GAMES S.A. | PLTSQGM00016 | Akcje | Polska | PLN | 36 | 18 954,00 | 0,74% |
| 70 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 1 243 | 11 062,70 | 0,43% |
| 71 | VIGO SYSTEM S.A. | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska | PLN | 18 | 13 428,00 | 0,53% |
| 72 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska | PLN | 241 | 32 535,00 | 1,28% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES INC. | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 18 | 7 394,91 | 0,29% |
| 74 | ALPHABET, INC. | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 | 10 641,25 | 0,42% |
| 75 | AMAZON.COM INC | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 2 | 26 231,04 | 1,03% |
| 76 | APPLE, INC. | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 15 | 8 474,08 | 0,33% |
| 77 | AUTOZONE, INC. | US0533321024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 | 6 779,23 | 0,27% |
| 78 | BANK OF AMERICA CORPORATION | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 38 | 6 440,30 | 0,25% |
| 79 | BARRICK GOLD CORP | CA0679011084 | Akcje | Kanada | USD | 79 | 5 693,11 | 0,22% |
| 80 | CHEVRON CORP | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 10 | 4 050,39 | 0,16% |
| 81 | CITIGROUP INC. | US1729674242 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 19 | 5 323,68 | 0,21% |
| 82 | CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 19 | 5 140,86 | 0,20% |
| 83 | DEXCOM INC. | US2521311074 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 | 2 183,34 | 0,09% |
| 84 | EOG RESOURCES, INC. | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 10 | 3 204,78 | 0,13% |
| 85 | ETSY, INC. | US29786A1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 14 | 11 623,92 | 0,46% |
| 86 | FACEBOOK INC. | US30303M1027 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 6 | 8 130,09 | 0,32% |
| 87 | FEDEX CORPORATION | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3 | 2 626,55 | 0,10% |
| 88 | FREEPORT-MCMORAN INC. | US35671D8570 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 44 | 5 714,55 | 0,22% |
| 89 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. | US45866F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 12 | 5 501,03 | 0,22% |
| 90 | JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 11 110,05 | 0,44% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91 | LULULEMON ATHLETICA INC | US5500211090 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 2 | 3 231,53 | 0,13% |
| 92 | MASTERCARD INC. | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 5 | 6 940,56 | 0,27% |
| 93 | MATCH GROUP, INC. | US57667L1070 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 6 | 3 760,70 | 0,15% |
| 94 | MICRON TECHNOLOGY, INC. | US5951121038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 3 684,04 | 0,14% |
| 95 | MICROSOFT CORP | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 15 | 16 883,48 | 0,66% |
| 96 | NEWMONT MINING CORP | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 34 | 7 370,95 | 0,29% |
| 97 | NIKE, INC. | US6541061031 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 8 | 4 638,65 | 0,18% |
| 98 | NVIDIA CORP | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16 | 13 233,38 | 0,52% |
| 99 | PAYPAL HOLDINGS, INC. | US70450Y1038 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 8 | 8 311,11 | 0,33% |
| 100 | SALESFORCE.COM INC. | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 4 | 4 331,38 | 0,17% |
| 101 | SHOPIFY INC. | CA82509L1076 | Akcje | Kanada | USD | 1 | 5 412,95 | 0,21% |
| 102 | THE WILLIAMS COMPANIES, INC. | US9694571004 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 17 | 1 760,61 | 0,07% |
| 103 | VISA INC. | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 9 | 8 003,96 | 0,31% |
| 104 | WASTE CONNECTIONS, INC. | CA94106B1013 | Akcje | Kanada | USD | 11 | 5 530,53 | 0,22% |
| 105 | WELLS FARGO & CO | US9497461015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 47 | 8 708,72 | 0,34% |
| 106 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310 | Obligacje | Polska | PLN | 50 | 48 789,00 | 1,91% |
| 107 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278 | Obligacje | Polska | PLN | 20 | 19 314,20 | 0,76% |
| 108 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 24 798,75 | 0,97% |
| 109 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500294 | Obligacje | Polska | PLN | 15 | 14 219,03 | 0,56% |
| 110 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302 | Obligacje | Polska | PLN | 15 | 14 432,66 | 0,57% |
| 111 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 12 | 12 986,04 | 0,51% |
| 112 | SKARB PAŃSTWA | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 7 | 7 390,53 | 0,29% |
| 113 | SKARB PAŃSTWA | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 10 | 10 556,90 | 0,41% |
| 114 | SKARB PAŃSTWA | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 23 643,50 | 0,93% |
| 115 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110151 | Obligacje | Polska | PLN | 1 | 1 044,39 | 0,04% |
| 116 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 5 | 5 255,10 | 0,21% |
| 117 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 3 | 3 173,58 | 0,12% |
| 118 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 100 | 93 903,00 | 3,68% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 1 | 1 076,80 | 0,04% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 5 | 5 022,35 | 0,20% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 64 | 64 350,08 | 2,52% |
| 122 | SKARB PAŃSTWA | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 25 059,25 | 0,98% |
| 123 | SKARB PAŃSTWA | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 135 | 135 400,95 | 5,31% |
| 124 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 25 | 25 019,25 | 0,98% |
| 125 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PL0GF0022327 | Futures | Polska | PLN | 2 | 0,00 | 0,00% |
| 126 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -26 293 | -1 266,40 | -0,05% |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -1 710 | -139,39 | -0,01% |
| 128 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -2 600 | -88,36 | 0,00% |
| 129 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | 1 000 | 1,06 | 0,00% |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -107 013 | -10 818,16 | -0,42% |
| 131 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -5 000 | -969,96 | -0,04% |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 9 500 | 1 563,62 | 0,06% |
| 133 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 3 000 | 461,23 | 0,02% |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 8 045 | 1 143,77 | 0,04% |
| 135 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | 6 000 | 263,35 | 0,01% |
| 136 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 300 | 9 139,23 | 0,36% |
| 137 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 260 | 49 242,17 | 1,93% |
| 138 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 110 | 22 945,60 | 0,90% |
| 139 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 1 400 | 42 303,01 | 1,66% |
| 140 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 1 300 | 42 886,00 | 1,68% |
| 141 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 20 | 6 672,67 | 0,26% |
| 142 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 9 | 15 904,44 | 0,62% |

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.

| 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 | ALIOR BANK S.A. | PLALIOR00045 | Akcje | Polska | PLN | 14 | 602,00 | 1,10% |
| 2 | ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 19 | 1 099,15 | 2,00% |
| 3 | ALUMETAL S.A. | PLALMTL00023 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 60,00 | 0,11% |
| 4 | ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska | PLN | 4 | 350,40 | 0,64% |
| 5 | AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 13 | 171,60 | 0,31% |
| 6 | BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 89 | 599,86 | 1,09% |
| 7 | BANK PEKAO S.A. | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska | PLN | 11 | 1 133,55 | 2,07% |
| 8 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 6 | 504,00 | 0,92% |
| 9 | BUDIMEX S.A. | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 | 601,00 | 1,10% |
| 10 | CCC S.A. | PLCCC0000016 | Akcje | Polska | PLN | 5 | 604,50 | 1,10% |
| 11 | CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 191,80 | 0,35% |
| 12 | CIECH S.A. | PLCIECH00018 | Akcje | Polska | PLN | 2 | 83,00 | 0,15% |
| 13 | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013 | Akcje | Polska | PLN | 25 | 889,50 | 1,62% |
| 14 | DATAWALK S.A. | PLPILAB00012 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 237,50 | 0,43% |
| 15 | DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | Akcje | Polska | PLN | 5 | 1 661,00 | 3,03% |
| 16 | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | Akcje | Polska | PLN | 3 | 402,00 | 0,73% |
| 17 | ENEA S.A. | PLENEA000013 | Akcje | Polska | PLN | 60 | 556,80 | 1,01% |
| 18 | ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | Akcje | Polska | PLN | 2 | 66,00 | 0,12% |
| 19 | ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | Akcje | Polska | PLN | 2 | 155,60 | 0,28% |
| 20 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A. | PLFORTE00012 | Akcje | Polska | PLN | 3 | 164,70 | 0,30% |
| 21 | FERRO S.A. | PLFERRO00016 | Akcje | Polska | PLN | 11 | 391,60 | 0,71% |
| 22 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 41,50 | 0,08% |
| 23 | GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 637,00 | 1,16% |
| 24 | GRUPA LOTOS S.A. | PLLOTOS00025 | Akcje | Polska | PLN | 19 | 1 121,00 | 2,04% |
| 25 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | Akcje | Polska | PLN | 5 | 1 162,50 | 2,12% |
| 26 | INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 452,00 | 0,82% |
| 27 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. | PLJSW0000015 | Akcje | Polska | PLN | 4 | 222,96 | 0,41% |
| 28 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | PLKGHM000017 | Akcje | Polska | PLN | 9 | 1 418,85 | 2,59% |
| 29 | KRUK S.A. | PLKRRK0000010 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 324,80 | 0,59% |
| 30 | LIVECHAT SOFTWARE S.A. | PLLVTSF00010 | Akcje | Polska | PLN | 1 | 106,40 | 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 |
|-----|---|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 31 | MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska | PLN | 12 | 48,60 | 0,09% |
| 32 | ONDE S.A. | PLONDE000018 | Akcje | Polska | PLN | 4 | 98,00 | 0,18% |
| 33 | OPONEOPL S.A. | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska | PLN | 4 | 251,20 | 0,46% |
| 34 | ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska | PLN | 80 | 642,40 | 1,17% |
| 35 | PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 4 | 204,00 | 0,37% |
| 36 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | PLPGER000010 | Akcje | Polska | PLN | 78 | 696,54 | 1,27% |
| 37 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | PLPKN0000018 | Akcje | Polska | PLN | 6 | 492,12 | 0,90% |
| 38 | POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. | PLPGNIG00014 | Akcje | Polska | PLN | 60 | 387,84 | 0,71% |
| 39 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska | PLN | 56 | 2 365,44 | 4,31% |
| 40 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska | PLN | 39 | 1 423,50 | 2,59% |
| 41 | RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska | PLN | 3 | 69,60 | 0,13% |
| 42 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | Akcje | Polska | PLN | 4 | 1 200,80 | 2,19% |
| 43 | SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | Akcje | Polska | PLN | 5 | 334,00 | 0,61% |
| 44 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A. | PLTAURN00011 | Akcje | Polska | PLN | 273 | 911,82 | 1,66% |
| 45 | TOYA S.A. | PLTOYA000011 | Akcje | Polska | PLN | 9 | 80,10 | 0,15% |
| 46 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTP000027 | Akcje | Polska | PLN | 3 | 405,00 | 0,74% |
| 47 | SKARB PAŃSTWA | PL0000111738 | Obbligacje | Polska | PLN | 10 | 10 054,70 | 18,33% |
| 48 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -40 | -3,26 | -0,01% |
| 49 | ISHARES EURO STOXX 50 | DE0005933956 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 7 | 1 325,75 | 2,42% |
| 50 | ISHARES STOXX EUROPE 600 | DE0002635307 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy | EUR | 4 | 834,39 | 1,52% |
| 51 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 7 | 2 335,45 | 4,26% |
| 52 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 2 | 3 534,32 | 6,44% |

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.