

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	11 090,63	0,05%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	12	34 056,30	0,15%
3	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	238	3 432,61	0,02%
4	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	26	6 281,71	0,03%
5	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	19	14 700,50	0,07%
6	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	96	4 248,01	0,02%
7	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	3	8 035,33	0,04%
8	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	9	12 163,96	0,05%
9	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	6	10 156,87	0,05%
10	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	4	12 085,33	0,05%
11	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	14	8 184,86	0,04%
12	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	41	24 190,00	0,11%
13	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 734	79 503,90	0,36%
14	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	6 916	246 002,12	1,10%
15	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	296	21 904,00	0,10%
16	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	1 806,00	0,01%
17	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	861	69 439,65	0,31%
18	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	268	13 882,40	0,06%
19	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 107	17 047,80	0,08%
20	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	10 831	71 755,38	0,32%
21	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	2 658	300 088,20	1,35%
22	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	60	36 300,00	0,16%
23	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	697	48 790,00	0,22%
24	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	279	62 356,50	0,28%
25	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	15	2 400,00	0,01%
26	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	268	15 946,00	0,07%
27	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	353	61 330,22	0,28%
28	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	303	13 089,60	0,06%
29	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	967	26 843,92	0,12%
30	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	202	37 774,00	0,17%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	755	257 077,50	1,15%
32	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDL00012	Akcje	Polska	PLN	380	37 696,00	0,17%
33	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	3 824	35 142,56	0,16%
34	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	408	12 362,40	0,06%
35	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	267	12 255,30	0,06%
36	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	266	10 267,60	0,05%
37	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	1 765	55 244,50	0,25%
38	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	424	17 341,60	0,08%
39	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	657	4 191,66	0,02%
40	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	299	181 194,00	0,81%
41	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	2 297	135 293,30	0,61%
42	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	95	5 985,00	0,03%
43	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	442	104 533,00	0,47%
44	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	211	93 473,00	0,42%
45	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	975	75 855,00	0,34%
46	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	2 210	382 109,00	1,72%
47	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	202	63 024,00	0,28%
48	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	26	2 662,40	0,01%
49	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	15	172 050,00	0,77%
50	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	86	30 375,20	0,14%
51	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 244	13 300,40	0,06%
52	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	165	12 144,00	0,05%
53	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	94	78 020,00	0,35%
54	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	546	28 173,60	0,13%
55	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	7 709	60 824,01	0,27%
56	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	183	10 833,60	0,05%
57	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	711	31 831,47	0,14%
58	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	11 975	109 212,00	0,49%
59	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	2 503	190 278,06	0,85%
60	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	21 626	134 210,96	0,60%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	11 718	466 845,12	2,10%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	5 699	192 911,15	0,87%
63	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	601	14 183,60	0,06%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	481	146 705,00	0,66%
65	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	355	26 731,50	0,12%
66	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	541	30 025,50	0,13%
67	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	30	10 020,00	0,04%
68	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 521	26 352,85	0,12%
69	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	22 167	63 885,29	0,29%
70	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	67	13 145,40	0,06%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	3 241	22 200,85	0,10%
72	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	42	30 156,00	0,14%
73	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	566	65 203,20	0,29%
74	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	15 996,82	0,07%
75	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	58 374,89	0,26%
76	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	13 626,92	0,06%
77	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	86	62 770,30	0,28%
78	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	25 639,65	0,12%
79	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	17 574,98	0,08%
80	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	274	28 041,16	0,13%
81	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23	21 422,43	0,10%
82	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	28 938,83	0,13%
83	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	14 974,21	0,07%
84	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	14 212,34	0,06%
85	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	10 639,57	0,05%
86	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	221	45 949,92	0,21%
87	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	6 256,15	0,03%
88	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	20 434,17	0,09%
89	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	86	25 778,93	0,12%
90	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	74 748,46	0,34%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	36 199,88	0,16%
92	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	6 187,22	0,03%
93	NVIDIA CORP	US6706661040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	17 108,73	0,08%
94	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	18 540,42	0,08%
95	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	36	21 022,56	0,09%
96	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	9 938,19	0,04%
97	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	111	22 485,01	0,10%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	500	392 955,00	1,76%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	550	428 675,50	1,92%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	750	722 167,50	3,24%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 825	2 434 528,50	10,93%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	250	197 750,00	0,89%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	250	162 040,63	0,73%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	250	238 142,50	1,07%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	360 140,00	1,62%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	509 478,75	2,29%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	648 622,50	2,91%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	465 800,00	2,09%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	75 867,49	0,34%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	69	67 989,15	0,31%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	410	396 342,90	1,78%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	475 875,00	2,14%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	110	102 902,80	0,46%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 200	952 056,00	4,27%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	136 417,86	0,61%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	600	590 016,00	2,65%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	975	970 739,25	4,36%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	650	643 714,50	2,89%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	343 153,65	1,54%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 447 325,00	10,99%

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

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	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	526 311,50	2,36%
122	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	1	0,00	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 300	173,42	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 500	98,28	0,00%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-85 802	17 826,20	0,08%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	-2 738,39	-0,01%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 000	303,88	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 465	195,10	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 000	152,43	0,00%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-239 922	57 402,43	0,26%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 750	1 707,54	0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	850,29	0,00%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 000	1 581,99	0,01%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 000	-154,92	0,00%
136	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	15 601,46	0,07%
137	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	950	173 060,21	0,78%
138	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	600	126 217,67	0,57%
139	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	113 164,29	0,51%
140	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	146 067,74	0,66%
141	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	400	143 479,38	0,64%
142	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	110	216 189,34	0,97%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	39	28 835,64	0,09%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	30	85 140,75	0,27%
3	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	556	8 019,05	0,03%
4	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	61	14 737,86	0,05%
5	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	50	38 685,54	0,12%
6	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	226	10 000,50	0,03%
7	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	9	24 106,00	0,08%
8	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	33	44 601,19	0,14%
9	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	15	25 392,18	0,08%
10	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	12	36 256,00	0,12%
11	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	44	25 723,86	0,08%
12	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	108	63 720,00	0,20%
13	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	3 714	170 286,90	0,54%
14	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	15 199	540 628,43	1,71%
15	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	765	56 610,00	0,18%
16	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	3 698,00	0,01%
17	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 750	141 137,50	0,45%
18	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	540	27 972,00	0,09%
19	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 068	62 647,20	0,20%
20	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	28 301	187 494,13	0,59%
21	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	6 181	697 834,90	2,21%
22	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	173	104 665,00	0,33%
23	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 870	130 900,00	0,42%
24	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	605	135 217,50	0,43%
25	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	36	5 760,00	0,02%
26	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	676	40 222,00	0,13%
27	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	758	131 694,92	0,42%
28	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	585	25 272,00	0,08%
29	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 626	72 897,76	0,23%
30	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	345	64 515,00	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
31	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 859	632 989,50	2,01%
32	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMVPL00012	Akcje	Polska	PLN	974	96 620,80	0,31%
33	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	9 570	87 948,30	0,28%
34	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	795	24 088,50	0,08%
35	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	570	26 163,00	0,08%
36	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	509	19 647,40	0,06%
37	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 735	116 905,50	0,37%
38	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	705	28 834,50	0,09%
39	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 754	11 190,52	0,04%
40	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	620	375 720,00	1,19%
41	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	5 925	348 982,50	1,11%
42	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	182	11 466,00	0,04%
43	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 031	243 831,50	0,77%
44	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	500	221 500,00	0,70%
45	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 785	138 873,00	0,44%
46	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	5 105	882 654,50	2,80%
47	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	448	139 776,00	0,44%
48	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	68	6 963,20	0,02%
49	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	35	401 450,00	1,27%
50	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	191	67 461,20	0,21%
51	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	6 800	27 880,00	0,09%
52	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	36 284,80	0,12%
53	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	235	195 050,00	0,62%
54	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 328	68 524,80	0,22%
55	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	19 228	151 708,92	0,48%
56	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	321	19 003,20	0,06%
57	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 515	112 596,55	0,36%
58	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	24 575	224 124,00	0,71%
59	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	5 674	431 337,48	1,37%
60	POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	44 623	276 930,34	0,88%

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	26 793	1 067 433,12	3,39%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	13 740	465 099,00	1,48%
63	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 197	28 249,20	0,09%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 260	384 300,00	1,22%
65	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	998	75 149,40	0,24%
66	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 271	70 540,50	0,22%
67	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	56	18 704,00	0,06%
68	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 990	51 804,74	0,16%
69	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	43 890	126 490,98	0,40%
70	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	168	32 961,60	0,10%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	7 008	48 004,80	0,15%
72	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	104	74 672,00	0,24%
73	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	1 326	152 755,20	0,48%
74	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	103	47 076,37	0,15%
75	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	128 424,75	0,41%
76	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	40 880,75	0,13%
77	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	163	118 971,62	0,38%
78	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	68 372,39	0,22%
79	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	178	30 670,06	0,10%
80	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	757	77 471,38	0,25%
81	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	65 198,69	0,21%
82	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	57 877,66	0,18%
83	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	23 822,60	0,08%
84	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	23 826,57	0,08%
85	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	15 475,73	0,05%
86	FREEPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	478	99 384,89	0,32%
87	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	17 517,21	0,06%
88	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	46 391,08	0,15%
89	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	205	61 449,77	0,19%
90	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	125	161 095,83	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
91	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	297	98 636,36	0,31%
92	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26	14 624,33	0,05%
93	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	49 045,03	0,16%
94	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	44 497,00	0,14%
95	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	84	49 052,64	0,16%
96	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	23 189,10	0,07%
97	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	227	45 982,86	0,15%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	550	432 250,50	1,37%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	409 190,25	1,30%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	700	674 023,00	2,14%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 164	2 726 671,92	8,65%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	300	237 300,00	0,75%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	300	194 448,75	0,62%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	227	216 233,39	0,69%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	374 545,60	1,19%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	487 327,50	1,55%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	648 622,50	2,06%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	521 696,00	1,65%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	75 867,49	0,24%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	52	51 238,20	0,16%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	375	362 508,75	1,15%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	475 875,00	1,51%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	121 612,40	0,39%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 250	991 725,00	3,15%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	135 526,24	0,43%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	491 680,00	1,56%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	815	811 438,45	2,57%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	700	693 231,00	2,20%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	386 652,00	1,23%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 050	2 985 736,50	9,47%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	400	382 772,00	1,21%
122	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	11	0,00	0,00%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	4	0,00	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-219 890	45 684,29	0,14%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	22 000	-6 024,46	-0,02%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 000	405,17	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-9 415	530,13	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 000	406,47	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-11 800	889,73	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-573 059	137 106,97	0,43%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 980	568,40	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 700	2 568,52	0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-30 000	2 125,71	0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 850	5 579,54	0,02%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 000	-309,84	0,00%
136	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	53 044,97	0,17%
137	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 200	400 771,00	1,27%
138	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 600	336 580,46	1,07%
139	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	290 993,90	0,92%
140	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	438 203,23	1,39%
141	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	800	286 958,77	0,91%
142	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	280	550 300,13	1,75%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	40	55 586,53	0,13%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	84	62 107,53	0,14%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	50	141 901,25	0,32%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	2 128	30 691,61	0,07%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	153	36 965,46	0,08%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	105	81 239,63	0,18%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	362	16 018,46	0,04%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	20	53 568,89	0,12%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	50	67 577,56	0,15%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	31	52 477,18	0,12%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	26	78 554,67	0,18%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	65	38 001,15	0,09%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	216	127 440,00	0,29%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 947	318 519,95	0,72%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	29 848	1 061 693,36	2,41%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 478	109 372,00	0,25%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	6 923,00	0,02%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 381	272 677,65	0,62%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	960	49 728,00	0,11%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	7 026	108 200,40	0,25%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	62 030	410 948,75	0,93%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	11 864	1 339 445,60	3,04%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	337	203 885,00	0,46%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 546	248 220,00	0,56%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 227	274 234,50	0,62%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	80	12 800,00	0,03%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	1 372	81 634,00	0,19%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 431	248 621,94	0,57%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 237	53 438,40	0,12%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	5 612	155 789,12	0,35%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	717	134 079,00	0,30%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 621	1 232 950,50	2,80%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 969	195 324,80	0,44%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	19 794	181 906,86	0,41%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 470	44 541,00	0,10%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 199	55 034,10	0,13%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 006	38 831,60	0,09%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	7 194	225 172,20	0,51%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 488	60 859,20	0,14%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 414	21 781,32	0,05%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 205	730 230,00	1,66%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	12 154	715 870,60	1,63%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	313	19 719,00	0,04%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 097	495 940,50	1,13%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	966	427 938,00	0,97%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	2 939	228 654,20	0,52%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	9 525	1 646 872,50	3,74%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	940	293 280,00	0,67%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	159	16 281,60	0,04%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	68	779 960,00	1,77%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	420	148 344,00	0,34%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 028	57 514,80	0,13%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	60 499,20	0,14%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	482	400 060,00	0,91%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 473	127 606,80	0,29%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	37 604	296 695,56	0,67%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	687	40 670,40	0,09%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 403	197 122,31	0,45%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	44 856	409 086,72	0,93%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	11 523	875 978,46	1,99%

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

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	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	84 028	521 477,77	1,19%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	53 066	2 114 149,44	4,81%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	27 717	938 220,45	2,13%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 213	52 226,80	0,12%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 559	780 495,00	1,77%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 248	169 274,40	0,38%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 275	126 262,50	0,29%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	122	40 748,00	0,09%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	5 113	88 587,84	0,20%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	80 079	230 787,68	0,52%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	338	66 315,60	0,15%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 336	91 351,60	0,21%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	207	148 626,00	0,34%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	2 619	301 708,80	0,69%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	184	84 097,59	0,19%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	210 149,59	0,48%
77	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	81 761,50	0,19%
78	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	316	230 644,37	0,52%
79	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	145 291,33	0,33%
80	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	455	78 398,19	0,18%
81	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 544	158 012,96	0,36%
82	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	101 523,68	0,23%
83	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	81 028,73	0,18%
84	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	88	59 896,82	0,14%
85	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134	56 013,34	0,13%
86	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	32 885,93	0,07%
87	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 169	243 056,35	0,55%
88	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	26 275,82	0,06%
89	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	161	88 916,24	0,20%
90	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	370	110 909,34	0,25%

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	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	240	309 303,99	0,70%
92	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	611	202 918,57	0,46%
93	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36	20 249,07	0,05%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	95 808,90	0,22%
95	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	87 139,95	0,20%
96	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	116	67 739,36	0,15%
97	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	31 139,65	0,07%
98	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	652	132 074,11	0,30%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	950	746 614,50	1,70%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	409 190,25	0,93%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	706	679 800,34	1,55%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 121	1 827 835,38	4,16%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	325	257 075,00	0,58%
104	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	325	210 652,81	0,48%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	300	285 771,00	0,65%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	341 232,65	0,78%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	332 268,75	0,76%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	778 347,00	1,77%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	484 432,00	1,10%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	75 867,49	0,17%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	66	65 033,10	0,15%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	369	356 708,61	0,81%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	475 875,00	1,08%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	121 612,40	0,28%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	476 028,00	1,08%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	90 053,62	0,20%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	737 520,00	1,68%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	625	622 268,75	1,41%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	730	722 940,90	1,64%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	318 021,27	0,72%

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
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 741 004,00	6,23%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	334 925,50	0,76%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	20	0,00	0,00%
124	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-400 837	83 277,79	0,19%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	41 000	-11 227,40	-0,03%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 130	683,00	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	1 016,17	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 610	1 177,01	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 089 477	260 662,31	0,59%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 000	2 501,18	0,01%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-39 000	2 763,43	0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-78 800	9 589,27	0,02%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 000	-329,20	0,00%
135	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	137 292,86	0,31%
136	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 700	674 023,96	1,53%
137	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	525 906,97	1,20%
138	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	614 320,45	1,40%
139	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	730 338,71	1,66%
140	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 200	430 438,15	0,98%
141	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	430	845 103,78	1,92%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	40	55 586,53	0,12%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	69	51 016,90	0,11%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	50	141 901,25	0,31%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	1 764	25 441,73	0,06%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	153	36 965,46	0,08%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	88	68 086,55	0,15%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	413	18 275,21	0,04%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	16	42 855,11	0,09%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	50	67 577,56	0,15%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	24	40 627,49	0,09%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	21	63 448,00	0,14%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	64	37 416,52	0,08%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	236	139 240,00	0,31%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 972	319 666,20	0,71%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	29 907	1 063 791,99	2,35%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 315	97 310,00	0,21%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	10 750,00	0,02%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 648	294 211,20	0,65%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	876	45 376,80	0,10%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 833	105 228,20	0,23%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	59 657	395 227,63	0,87%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	12 299	1 388 557,10	3,07%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	363	219 615,00	0,49%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 855	269 850,00	0,60%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 251	279 598,50	0,62%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	83	13 280,00	0,03%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	1 433	85 263,50	0,19%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 488	258 525,12	0,57%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 269	54 820,80	0,12%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	5 158	143 186,08	0,32%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	735	137 445,00	0,30%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 611	1 229 545,50	2,72%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 043	202 665,60	0,45%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	20 642	189 699,98	0,42%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 729	52 388,70	0,12%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 176	53 978,40	0,12%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 122	43 309,20	0,10%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	8 108	253 780,40	0,56%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 358	55 542,20	0,12%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 882	24 767,16	0,05%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 295	784 770,00	1,73%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	12 687	747 264,30	1,65%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	378	23 814,00	0,05%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 117	500 670,50	1,11%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	991	439 013,00	0,97%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	3 103	241 413,40	0,53%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	9 857	1 704 275,30	3,76%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 013	316 056,00	0,70%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	152	15 564,80	0,03%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	74	848 780,00	1,87%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	394	139 160,80	0,31%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 010	57 441,00	0,13%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	72 643,20	0,16%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	509	422 470,00	0,93%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 617	135 037,20	0,30%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	35 377	279 124,53	0,62%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	821	48 603,20	0,11%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 813	215 478,01	0,48%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	48 204	439 620,48	0,97%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	11 894	904 181,88	2,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	90 471	561 463,03	1,24%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	55 411	2 207 574,24	4,88%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	28 555	966 586,75	2,13%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 715	64 074,00	0,14%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 679	817 095,00	1,80%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 148	161 744,40	0,36%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 498	138 639,00	0,31%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	121	40 414,00	0,09%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	5 792	100 352,19	0,22%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	85 155	245 416,71	0,54%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	368	72 201,60	0,16%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	14 310	98 023,50	0,22%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	229	164 422,00	0,36%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	2 910	335 232,00	0,74%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	197	90 039,27	0,20%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19	221 824,57	0,49%
77	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	81 761,50	0,18%
78	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	321	234 293,81	0,52%
79	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	128 198,23	0,28%
80	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	413	71 161,44	0,16%
81	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 756	179 709,06	0,40%
82	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	124	115 494,83	0,26%
83	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	86 816,50	0,19%
84	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	73	49 687,13	0,11%
85	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	133	55 595,33	0,12%
86	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	32 885,93	0,07%
87	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 351	280 897,45	0,62%
88	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	31 280,73	0,07%
89	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	82 841,22	0,18%
90	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	370	110 909,34	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
91	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	246	317 036,59	0,70%
92	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	701	232 808,37	0,51%
93	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	24 186,39	0,05%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89	101 511,81	0,22%
95	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	96	88 993,99	0,20%
96	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	136	79 418,56	0,18%
97	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	39 752,75	0,09%
98	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	657	133 086,94	0,29%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	350	275 068,50	0,61%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	350	272 793,50	0,60%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	550	529 589,50	1,17%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 949	1 679 609,22	3,71%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	500	395 500,00	0,87%
104	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	500	324 081,25	0,72%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	140	133 359,80	0,29%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	288 112,00	0,64%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	443 025,00	0,98%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	432 415,00	0,96%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	521 696,00	1,15%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	75 867,49	0,17%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	40	39 414,00	0,09%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	303	292 907,07	0,65%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	390 217,50	0,86%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	111	103 838,28	0,23%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 150 401,00	2,54%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	80 245,80	0,18%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	737 520,00	1,63%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	450	448 033,50	0,99%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	800	792 264,00	1,75%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	292 888,89	0,65%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 900	2 838 897,00	6,27%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	526 311,50	1,16%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	22	0,00	0,00%
124	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-404 140	83 964,02	0,19%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	42 000	-11 501,24	-0,03%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 915	727,20	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-22 000	1 117,79	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 620	1 177,76	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-81 300	9 893,50	0,02%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 000	-445,39	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 171 452	280 275,20	0,62%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-32 200	3 097,61	0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-52 000	3 684,57	0,01%
135	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	156 014,61	0,34%
136	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 800	692 240,82	1,53%
137	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	567 979,53	1,25%
138	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	743 651,08	1,64%
139	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	839 889,52	1,86%
140	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	466 307,96	1,03%
141	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	460	904 064,50	2,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	35	48 638,21	0,13%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	90	66 543,78	0,18%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	40	113 521,00	0,31%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	1 842	26 566,71	0,07%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	141	34 066,21	0,09%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	116	89 750,45	0,24%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	368	16 283,98	0,04%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	21	56 247,33	0,15%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	41	55 413,60	0,15%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	29	49 091,55	0,13%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	27	81 576,00	0,22%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	57	33 324,09	0,09%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	203	119 770,00	0,32%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 539	299 813,15	0,81%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	27 750	987 067,50	2,66%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 601	118 474,00	0,32%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	11 180,00	0,03%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 185	256 870,25	0,69%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	808	41 854,40	0,11%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 950	76 230,00	0,21%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	54 405	360 433,13	0,97%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	11 842	1 336 961,80	3,60%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	312	188 760,00	0,51%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 613	252 910,00	0,68%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 236	276 246,00	0,74%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	85	13 600,00	0,04%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	1 405	83 597,50	0,23%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 457	253 139,18	0,68%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 038	44 841,60	0,12%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	5 688	157 898,88	0,43%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	663	123 981,00	0,33%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 523	1 199 581,50	3,23%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 944	192 844,80	0,52%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	19 404	178 322,76	0,48%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 466	44 419,80	0,12%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 213	55 676,70	0,15%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	950	36 670,00	0,10%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 567	205 547,10	0,55%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 179	48 221,10	0,13%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 672	23 427,36	0,06%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 236	749 016,00	2,02%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	12 258	721 996,20	1,94%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	350	22 050,00	0,06%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 061	487 426,50	1,31%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	927	410 661,00	1,11%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	2 862	222 663,60	0,60%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	9 006	1 557 137,40	4,19%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	958	298 896,00	0,80%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	144	14 745,60	0,04%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	66	757 020,00	2,04%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	366	129 271,20	0,35%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 102	57 818,20	0,16%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	67 785,60	0,18%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	464	385 120,00	1,04%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 300	118 680,00	0,32%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	37 458	295 543,62	0,80%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	723	42 801,60	0,12%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 101	183 601,77	0,49%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	42 606	388 566,72	1,05%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	11 117	845 114,34	2,27%

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	POLSKIE GÓRNICTwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	80 088	497 026,13	1,34%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	51 387	2 047 258,08	5,51%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	27 593	934 023,05	2,51%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 376	56 073,60	0,15%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 587	789 035,00	2,12%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 360	177 708,00	0,48%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 196	121 878,00	0,33%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	102	34 068,00	0,09%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	5 261	91 152,09	0,25%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	75 621	217 939,72	0,59%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	334	65 530,80	0,18%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 009	89 111,65	0,24%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	192	137 856,00	0,37%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	2 633	303 321,60	0,82%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164	74 956,55	0,20%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	186 799,64	0,50%
77	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	81 761,50	0,22%
78	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	276	201 448,88	0,54%
79	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13	111 105,14	0,30%
80	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	376	64 786,20	0,17%
81	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 536	157 194,25	0,42%
82	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	95 003,81	0,26%
83	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	130	75 240,96	0,20%
84	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	42 200,03	0,11%
85	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	46 817,12	0,13%
86	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	30 951,47	0,08%
87	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 349	280 481,62	0,75%
88	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	26 275,82	0,07%
89	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	139	76 766,20	0,21%
90	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	310	92 924,04	0,25%

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	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	214	275 796,06	0,74%
92	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	613	203 582,78	0,55%
93	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	19 686,60	0,05%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	73	83 262,49	0,22%
95	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	74 161,66	0,20%
96	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	110	64 235,60	0,17%
97	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	31 139,65	0,08%
98	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	583	118 096,94	0,32%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	250	196 477,50	0,53%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	194 852,50	0,52%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	100	96 289,00	0,26%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 386	1 194 427,08	3,22%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	250	197 750,00	0,53%
104	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	250	162 040,63	0,44%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	156	148 600,92	0,40%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	189 973,85	0,51%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	163 919,25	0,44%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	562 139,50	1,51%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	335 376,00	0,90%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25	37 933,75	0,10%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	36	35 472,60	0,10%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	202	195 271,38	0,53%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	23 793,75	0,06%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	67	62 677,16	0,17%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	700	555 366,00	1,49%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	66 871,50	0,18%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	250	245 840,00	0,66%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	330	328 557,90	0,88%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	300	297 099,00	0,80%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	243 590,76	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
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	1 650	1 615 234,50	4,35%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	334 925,50	0,90%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	17	0,00	0,00%
124	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-397 248	82 532,14	0,22%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	40 000	-10 953,56	-0,03%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 940	728,61	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 000	1 066,98	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 550	1 474,09	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 074 634	257 111,06	0,69%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 605	152,55	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 600	3 424,69	0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 000	3 188,57	0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-68 250	8 305,43	0,02%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	-290,47	0,00%
136	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	140 413,15	0,38%
137	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 900	710 457,69	1,91%
138	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	525 906,97	1,42%
139	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	743 651,08	2,00%
140	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	766 855,65	2,06%
141	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	466 307,96	1,26%
142	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	420	825 450,20	2,22%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	25	34 741,58	0,14%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	41	30 314,39	0,13%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	30	85 140,75	0,35%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	1 354	19 528,40	0,08%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	101	24 402,04	0,10%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	52	40 232,96	0,17%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	252	11 150,97	0,05%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	9	24 106,00	0,10%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	30	40 546,54	0,17%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	15	25 392,18	0,11%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	13	39 277,34	0,16%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	39	22 800,69	0,10%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	129	76 110,00	0,32%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 075	186 838,75	0,78%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	17 679	628 842,03	2,62%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 009	74 666,00	0,31%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	8 213,00	0,03%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 051	165 413,15	0,69%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	550	28 490,00	0,12%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 236	49 834,40	0,21%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	30 982	205 255,75	0,86%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	7 532	850 362,80	3,54%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	200	121 000,00	0,50%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 400	168 000,00	0,70%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	810	181 035,00	0,75%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	53	8 480,00	0,04%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	905	53 847,50	0,22%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	958	166 442,92	0,69%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	617	26 654,40	0,11%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	3 535	98 131,60	0,41%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	397	74 239,00	0,31%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 196	747 738,00	3,12%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 289	127 868,80	0,53%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	12 363	113 615,97	0,47%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 028	31 148,40	0,13%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	776	35 618,40	0,15%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	617	23 816,20	0,10%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 365	136 624,50	0,57%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	783	32 024,70	0,13%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	2 513	16 032,94	0,07%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	830	502 980,00	2,10%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	7 778	458 124,20	1,91%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	225	14 175,00	0,06%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 273	301 064,50	1,25%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	595	263 585,00	1,10%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 793	139 495,40	0,58%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	5 830	1 008 007,00	4,20%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	637	198 744,00	0,83%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFSF00010	Akcje	Polska	PLN	109	11 161,60	0,05%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	43	493 210,00	2,06%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	204	72 052,80	0,30%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 007	36 928,70	0,15%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	48 428,80	0,20%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	314	260 620,00	1,09%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 556	80 289,60	0,33%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	24 693	194 827,77	0,81%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	473	28 001,60	0,12%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 611	116 894,47	0,49%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	27 515	250 936,80	1,05%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	7 206	547 800,12	2,28%

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	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	51 245	318 026,47	1,33%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	32 283	1 286 154,72	5,36%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	17 661	597 824,85	2,49%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 700	40 120,00	0,17%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 630	497 150,00	2,07%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 599	120 404,70	0,50%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 539	85 414,50	0,36%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	59	19 706,00	0,08%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	3 600	62 373,60	0,26%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	48 340	139 315,88	0,58%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	216	42 379,20	0,18%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	8 876	60 800,60	0,25%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	132	94 776,00	0,39%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	1 784	205 516,80	0,86%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	107	48 904,58	0,20%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	116 749,77	0,49%
77	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	40 880,75	0,17%
78	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	179	130 649,82	0,54%
79	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	59 825,84	0,25%
80	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	224	38 596,03	0,16%
81	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	1 057	108 173,38	0,45%
82	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	65 198,69	0,27%
83	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	52 089,90	0,22%
84	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	27 906,47	0,12%
85	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	27 588,66	0,11%
86	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	20 311,90	0,08%
87	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	883	183 591,75	0,76%
88	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	17 517,21	0,07%
89	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	46 943,36	0,20%
90	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	206	61 749,52	0,26%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	132	170 117,20	0,71%
92	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	422	140 149,97	0,58%
93	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	15 186,80	0,06%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	55 888,52	0,23%
95	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	50 059,12	0,21%
96	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	86	50 220,56	0,21%
97	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	23 189,10	0,10%
98	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	70 898,68	0,30%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	150	117 886,50	0,49%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	180	140 293,80	0,58%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	250	240 722,50	1,00%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	550	473 979,00	1,97%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	110	87 010,00	0,36%
104	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	110	71 297,88	0,30%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	131	124 786,67	0,52%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	122 447,60	0,51%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	132 907,50	0,55%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	216 207,50	0,90%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	242 216,00	1,01%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	15	22 760,25	0,09%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	20	19 707,00	0,08%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	101	97 635,69	0,41%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	23 793,75	0,10%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	43	40 225,64	0,17%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	476 028,00	1,98%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	55 280,44	0,23%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	150	147 504,00	0,61%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	210	209 082,30	0,87%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	277	274 321,41	1,14%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	194 292,63	0,81%

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	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	900	881 037,00	3,67%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	150	143 539,50	0,60%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	11	0,00	0,00%
124	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	4	0,00	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	26 000	-7 119,82	-0,03%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 130	570,39	0,00%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	762,13	0,00%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 630	1 178,52	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-254 009	52 772,84	0,22%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-722 256	172 803,02	0,72%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 020	192,00	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 300	2 145,24	0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-32 000	2 267,43	0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-41 250	5 019,76	0,02%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 500	-300,15	0,00%
136	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	109 210,23	0,46%
137	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 600	473 638,46	1,97%
138	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 700	357 616,74	1,49%
139	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	517 322,49	2,16%
140	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	547 754,03	2,28%
141	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	950	340 763,51	1,42%
142	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	280	550 300,13	2,29%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	14	19 455,28	0,15%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	20	14 787,51	0,11%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	17	48 246,43	0,36%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	624	8 999,80	0,07%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	53	12 805,03	0,10%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	25	19 342,77	0,14%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	145	6 416,26	0,05%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	4	10 713,78	0,08%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	17	22 976,37	0,17%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	7	11 849,68	0,09%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	6	18 128,00	0,14%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	21	12 277,30	0,09%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	76	44 840,00	0,34%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	2 329	106 784,65	0,80%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	10 345	367 971,65	2,75%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	545	40 330,00	0,30%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	4 644,00	0,03%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 179	95 086,35	0,71%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	331	17 145,80	0,13%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 821	28 043,40	0,21%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	18 358	121 621,75	0,91%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	4 175	471 357,50	3,53%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	122	73 810,00	0,55%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 232	86 240,00	0,65%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	452	101 022,00	0,76%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	29	4 640,00	0,03%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	496	29 512,00	0,22%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	591	102 680,34	0,77%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	353	15 249,60	0,11%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 914	53 132,64	0,40%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	222	41 514,00	0,31%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 176	400 428,00	3,00%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	751	74 499,20	0,56%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	6 056	55 654,64	0,42%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	587	17 786,10	0,13%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	433	19 874,70	0,15%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	355	13 703,00	0,10%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	2 270	71 051,00	0,53%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	458	18 732,20	0,14%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 238	7 898,44	0,06%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	453	274 518,00	2,05%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	4 358	256 686,20	1,92%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	135	8 505,00	0,06%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	696	164 604,00	1,23%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	326	144 418,00	1,08%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	927	72 120,60	0,54%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	3 245	561 060,50	4,20%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	351	109 512,00	0,82%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	65	6 656,00	0,05%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	26	298 220,00	2,23%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	116	40 971,20	0,31%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	5 063	20 758,30	0,16%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	26 643,20	0,20%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	169	140 270,00	1,05%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	840	43 344,00	0,32%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	12 967	102 309,63	0,77%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	295	17 464,00	0,13%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 553	69 527,81	0,52%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	14 539	132 595,68	0,99%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	3 956	300 735,12	2,25%

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	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	30 051	186 496,51	1,40%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	18 365	731 661,60	5,47%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	9 799	331 696,15	2,48%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	986	23 269,60	0,17%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	878	267 790,00	2,00%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	849	63 929,70	0,48%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	851	47 230,50	0,35%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	34	11 356,00	0,08%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 070	35 864,82	0,27%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	27 403	78 975,45	0,59%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	119	23 347,80	0,17%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	4 940	33 839,00	0,25%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	70	50 260,00	0,38%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	1 063	122 457,60	0,92%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	27 423,13	0,21%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	81 724,84	0,61%
77	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	27 253,83	0,20%
78	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	68 609,40	0,51%
79	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	25 639,65	0,19%
80	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	20 676,45	0,15%
81	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	573	58 640,83	0,44%
82	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	39 119,22	0,29%
83	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	34 726,60	0,26%
84	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	14 293,56	0,11%
85	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33	13 794,33	0,10%
86	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	10 639,57	0,08%
87	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	502	104 374,92	0,78%
88	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	11 261,06	0,08%
89	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	25 404,64	0,19%
90	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	35 970,60	0,27%

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	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	92 791,20	0,69%
92	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	228	75 720,84	0,57%
93	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	10 124,54	0,08%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	30 795,72	0,23%
95	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	29 664,66	0,22%
96	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	56	32 701,76	0,24%
97	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	14 576,01	0,11%
98	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	191	38 690,42	0,29%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	39 295,50	0,29%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	77 941,00	0,58%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	150	144 433,50	1,08%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	350	301 623,00	2,26%
103	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	50	39 550,00	0,30%
104	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	50	32 408,13	0,24%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	63	60 011,91	0,45%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	55 821,70	0,42%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	79 744,50	0,60%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	86 483,00	0,65%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	93 160,00	0,70%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	10	15 173,50	0,11%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	11	10 838,85	0,08%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	50	48 334,50	0,36%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	23 793,75	0,18%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	16	14 967,68	0,11%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	350	277 683,00	2,08%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	5 349,72	0,04%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	100	98 336,00	0,74%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	10	9 956,30	0,07%
119	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	90	89 129,70	0,67%
120	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	144 994,50	1,08%

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
121	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	600	587 358,00	4,39%
122	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	100	95 693,00	0,72%
123	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	6	0,00	0,00%
124	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0024091	Futures	Polska	PLN	2	0,00	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 850	441,10	0,00%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-145 555	30 240,47	0,23%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	-4 107,59	-0,03%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 760	493,25	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 000	355,66	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 800	2 896,25	0,02%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 000	-135,55	0,00%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 375	95 791,53	0,72%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 440	707,17	0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 400	1 289,07	0,01%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 000	1 629,71	0,01%
136	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	62 405,84	0,47%
137	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 550	282 361,39	2,11%
138	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 000	210 362,79	1,57%
139	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	258 661,24	1,93%
140	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	273 877,02	2,05%
141	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	750	269 023,84	2,01%
142	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	160	314 457,22	2,35%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	3	4 168,99	0,12%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	8	5 915,00	0,17%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	5	14 190,13	0,40%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	186	2 682,63	0,08%
5	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	14	3 382,46	0,10%
6	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	9	6 963,40	0,20%
7	ING GROEP N.V.	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	38	1 681,51	0,05%
8	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	1	2 678,44	0,08%
9	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	5	6 757,76	0,19%
10	L'OREAL SA	FR0000120321	Akcje	Francja	EUR	3	5 078,44	0,14%
11	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	2	6 042,67	0,17%
12	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	5	2 923,17	0,08%
13	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	20	11 800,00	0,33%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	700	32 095,00	0,90%
15	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	2 957	105 180,49	2,96%
16	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	135	9 990,00	0,28%
17	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	946,00	0,03%
18	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	337	27 179,05	0,76%
19	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	95	4 921,00	0,14%
20	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	422	6 498,80	0,18%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	5 649	37 424,63	1,05%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	1 123	126 786,70	3,56%
23	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	31	18 755,00	0,53%
24	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	312	21 840,00	0,61%
25	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	117	26 149,50	0,74%
26	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	7	1 120,00	0,03%
27	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	114	6 783,00	0,19%
28	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	145	25 192,30	0,71%
29	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	122	5 270,40	0,15%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	529	14 685,04	0,41%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	72	13 464,00	0,38%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	299	101 809,50	2,86%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	166	16 467,20	0,46%
34	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	1 654	15 200,26	0,43%
35	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	144	4 363,20	0,12%
36	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	98	4 498,20	0,13%
37	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	82	3 165,20	0,09%
38	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	564	17 653,20	0,50%
39	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	157	6 421,30	0,18%
40	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	286	1 824,68	0,05%
41	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	111	67 266,00	1,89%
42	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	1 059	62 375,10	1,75%
43	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	34	2 142,00	0,06%
44	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	197	46 590,50	1,31%
45	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	78	34 554,00	0,97%
46	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	243	18 905,40	0,53%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	883	152 670,70	4,29%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	92	28 704,00	0,81%
49	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	15	1 536,00	0,04%
50	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	6	68 820,00	1,93%
51	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	38	13 421,60	0,38%
52	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	1 182	4 846,20	0,14%
53	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	7 286,40	0,20%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	40	33 200,00	0,93%
55	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	211	10 887,60	0,31%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	3 483	27 480,87	0,77%
57	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	67	3 966,40	0,11%
58	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	405	18 131,85	0,51%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	3 715	33 880,80	0,95%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	955	72 599,10	2,04%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	8 686	53 905,32	1,52%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	4 862	193 702,08	5,45%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	2 495	84 455,75	2,37%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	235	5 546,00	0,16%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	238	72 590,00	2,04%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	204	15 361,20	0,43%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	221	12 265,50	0,34%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	12	4 008,00	0,11%
69	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	519	8 992,19	0,25%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	7 339	21 151,00	0,59%
71	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	28	5 493,60	0,15%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	1 243	8 514,55	0,24%
73	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18	12 924,00	0,36%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	292	33 638,40	0,95%
75	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	6 398,73	0,18%
76	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	23 349,95	0,66%
77	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23	16 787,41	0,47%
78	AUTOZONE, INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	8 546,55	0,24%
79	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	4 996,81	0,14%
80	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	137	14 020,60	0,39%
81	CATERPILLAR INC.	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	10 245,51	0,29%
82	CHENIERE ENERGY INC.	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	10 417,98	0,29%
83	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	3 403,23	0,10%
84	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	3 762,09	0,11%
85	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	2 901,70	0,08%
86	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134	27 861,04	0,78%
87	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	2 502,46	0,07%
88	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	6 627,30	0,19%
89	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28	8 393,14	0,24%
90	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	21 909,03	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
91	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	18 265,99	0,51%
92	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	3 374,85	0,09%
93	NVIDIA CORP	US670666G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	6 843,49	0,19%
94	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	8 343,19	0,23%
95	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	17	9 927,32	0,28%
96	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	5 962,91	0,17%
97	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	10 533,52	0,30%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	39 295,50	1,10%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	20	15 588,20	0,44%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	100	86 178,00	2,42%
101	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	15	11 865,00	0,33%
102	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	15	9 722,44	0,27%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	12	11 430,84	0,32%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	6 302,45	0,18%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	8 860,50	0,25%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	18 632,00	0,52%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	1	985,35	0,03%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	5	4 833,45	0,14%
109	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	14 276,25	0,40%
110	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	3	2 806,44	0,08%
111	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	100	79 338,00	2,23%
112	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	891,62	0,03%
113	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	25	24 584,00	0,69%
114	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5	4 978,15	0,14%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	64	63 381,12	1,78%
116	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	24 165,75	0,68%
117	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	135	132 155,55	3,72%
118	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	23 923,25	0,67%
119	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PL0GF0023465	Futures	Polska	PLN	2	0,00	0,00%
120	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	-1 369,20	-0,04%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000	101,29	0,00%
122	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-975	54,90	0,00%
123	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 000	101,62	0,00%
124	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 560	117,63	0,00%
125	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-42 443	8 817,95	0,25%
126	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000	354,29	0,01%
127	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 900	596,29	0,02%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 100	-60,03	0,00%
129	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 620	249,03	0,01%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 500	432,90	0,01%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-96 373	23 057,68	0,65%
132	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000	564,51	0,02%
133	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	9 360,88	0,26%
134	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	420	76 510,83	2,15%
135	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	300	63 108,84	1,77%
136	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	45 265,72	1,27%
137	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	47 472,02	1,33%
138	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	230	82 500,63	2,32%
139	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	50	98 267,88	2,76%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1	590,00	0,41%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	25	1 146,25	0,80%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	117	4 161,69	2,91%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	5	370,00	0,26%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	172,00	0,12%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	15	1 209,75	0,85%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	6	310,80	0,22%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	25	385,00	0,27%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	191	1 265,38	0,89%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	44	4 967,60	3,48%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1	605,00	0,42%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	10	700,00	0,49%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3	670,50	0,47%
14	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	5	297,50	0,21%
15	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	4	694,96	0,49%
16	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	2	86,40	0,06%
17	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	11	305,36	0,21%
18	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2	374,00	0,26%
19	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	10	3 405,00	2,38%
20	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4	396,80	0,28%
21	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	50	459,50	0,32%
22	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2	60,60	0,04%
23	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	2	91,80	0,06%
24	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	2	77,20	0,05%
25	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	16	500,80	0,35%
26	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1	40,90	0,03%
27	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	4	2 424,00	1,70%
28	GRUPA LOTOS S.A.	PLLOTOS00025	Akcje	Polska	PLN	30	1 767,00	1,24%
29	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1	63,00	0,04%
30	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	7	1 655,50	1,16%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3	1 329,00	0,93%
32	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	14	1 089,20	0,76%
33	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	31	5 359,90	3,75%
34	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	4	1 248,00	0,87%
35	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	1	353,20	0,25%
36	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	12	49,20	0,03%
37	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1	830,00	0,58%
38	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	6	309,60	0,22%
39	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	68	536,52	0,38%
40	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	32	1 432,64	1,00%
41	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	248	2 261,76	1,58%
42	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	40	3 040,80	2,13%
43	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	401	2 488,61	1,74%
44	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	171	6 812,64	4,77%
45	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	91	3 080,35	2,16%
46	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3	70,80	0,05%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	9	2 745,00	1,92%
48	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	9	677,70	0,47%
49	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	7	388,50	0,27%
50	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	274,89	0,19%
51	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	334,00	0,23%
52	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	10	173,26	0,12%
53	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	441	1 270,96	0,89%
54	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9	61,65	0,04%
55	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	7	806,40	0,56%
56	BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	Akcje	Kanada	USD	5	511,69	0,36%
57	NEWMONT MINING CORP	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	664,22	0,46%
58	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	5	4 308,90	3,02%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	8	7 088,40	4,96%
60	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3	2 950,08	2,06%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	1	995,63	0,70%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	2	1 980,66	1,39%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-950	48,27	0,03%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-40	3,02	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-80	0,14	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-155	14,73	0,01%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500	48,10	0,03%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 100	290,51	0,20%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-150	18,25	0,01%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	600	-11,92	-0,01%
71	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	16	2 914,70	2,04%
72	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10	2 103,63	1,47%
73	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21	7 532,67	5,27%
74	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5	9 826,79	6,88%

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.