

**Subfundusz Investor Surowcowy**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 900	-48,81	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 450	218,40	0,00%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-224 600	-15 841,52	-0,32%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-286 150	-9 464,74	-0,19%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-582 100	9 586,77	0,19%
6	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	40 777,54	0,82%
7	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	0,00	0,00%
8	UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS	IE00BYLVH00	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	524 889,25	10,60%
9	UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF	IE00B53H0131	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	473 688,60	9,57%
10	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	849 778,89	17,17%
11	ISHARES BLOOMBERG ENHANCED ROLL YIELD COMMODITY SWAP UCITS	IE00BZ1NCS44	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	454 626,18	9,19%
12	ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	IE00BDL4P12	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	32 000	903 248,29	18,25%
13	ETFS LONGER DATED ALL COMMOD	IE00B4WPHX27	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 000	467 189,22	9,44%
14	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED COMMODITIES UCITS ETF	IE00BFXR6159	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	455 236,32	9,20%
15	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SV	LU0460391732	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	3 000	469 431,80	9,48%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ARGENX SE	NL0010832176	Akcje	Holandia	EUR	200	512 760,00	1,11%
2	ASM INTERNATIONAL NV	NL0000334118	Akcje	Holandia	EUR	350	835 713,34	1,81%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	200	580 017,02	1,25%
4	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	410 234,83	0,89%
5	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	2 264 994,33	4,89%
6	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 370	2 132 436,58	4,61%
7	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 178 594,65	2,55%
8	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	853 098,81	1,84%
9	BLACKROCK FUNDING INC/DE	US09290D1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	504 501,74	1,09%
10	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 350	1 167 679,31	2,52%
11	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 470	1 397 708,65	3,02%
12	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 800	933 974,48	2,02%
13	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	US1696561059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	939 748,97	2,03%
14	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	600	819 788,87	1,77%
15	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 506	882 546,82	1,91%
16	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	816 254,45	1,76%
17	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	902 247,60	1,95%
18	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	978 320,75	2,11%
19	ELI LILLY & CO	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	459 088,33	0,99%
20	HEICO CORP	US4228061093	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	390 007,72	0,84%
21	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	296	845 847,56	1,83%
22	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	535 165,59	1,16%
23	KINSALE CAPITAL GROUP INC	US49714P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	267 062,76	0,58%
24	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	465 117,09	1,00%
25	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	692 413,80	1,50%
26	MANHATTAN ASSOCIATES INC	US5627501092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	554 154,14	1,20%
27	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 404 230,37	3,03%
28	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	539 892,22	1,17%
29	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	195	1 359 899,68	2,94%
30	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	680	1 632 879,66	3,53%

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	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	1 815 088,59	3,92%
32	MONDAY.COM LTD	IL0011762130	Akcje	Izrael	USD	773	746 398,39	1,61%
33	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	940	897 512,35	1,94%
34	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 210	785 556,15	1,70%
35	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	180	657 986,69	1,42%
36	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	9 600	407 888,95	0,88%
37	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	815	448 861,37	0,97%
38	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	3 700	831 104,08	1,80%
39	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 066	795 507,14	1,72%
40	PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	294 806,56	0,64%
41	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	959 807,94	2,07%
42	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	1 086 941,04	2,35%
43	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 000	873 358,70	1,89%
44	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	443 286,40	0,96%
45	SOFI TECHNOLOGIES INC	US83406F1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 500	915 797,96	1,98%
46	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	359 785,97	0,78%
47	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	860	1 424 356,60	3,08%
48	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	US88339J1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	1 108 632,28	2,39%
49	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 629	874 657,51	1,89%
50	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	583 264,46	1,26%
51	WIX.COM LTD	IL0011301780	Akcje	Izrael	USD	500	439 956,23	0,95%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 700	-278,08	0,00%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-65 690	5 855,84	0,01%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 642 370	-16 084,95	-0,03%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-258 130	-18 206,46	-0,04%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 454 100	-81 172,21	-0,18%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 089 135	83 814,44	0,18%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-202 500	-3 535,25	-0,01%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-301 500	-11 238,77	-0,02%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-433 100	2 947,79	0,01%

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

**Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-125 000	-2 718,56	-0,01%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-15 015,41	-0,03%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	185 000	1 044,53	0,00%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	72 000	1 568,47	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 900	-1 048,45	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 100	-596,80	0,00%
67	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	1 000	505 924,03	1,09%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	20	58 001,70	0,28%
2	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	43	2 734,04	0,01%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	1 000	70 547,23	0,34%
4	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	15	40 732,37	0,20%
5	RYANAIR HOLDINGS PLC	IE00BYTBXV33	Akcje	Irlandia	EUR	1 000	81 464,75	0,40%
6	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 500	69 300,00	0,34%
7	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	500	68 950,00	0,34%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	25	72 375,00	0,35%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 000	85 200,00	0,41%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	200	77 960,00	0,38%
11	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMVPL00012	Akcje	Polska	PLN	206	37 533,20	0,18%
12	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	41	27 982,50	0,14%
13	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1 000	57 200,00	0,28%
14	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	300	72 450,00	0,35%
15	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	150	78 150,00	0,38%
16	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	5	77 750,00	0,38%
17	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 000	45 840,00	0,22%
18	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	30	13 728,00	0,07%
19	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 000	49 500,00	0,24%
20	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 385	54 984,50	0,27%
21	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	400	79 440,00	0,39%
22	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	89 976,23	0,44%
23	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	90 661,13	0,44%
24	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	300	89 122,64	0,43%
25	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	89 369,25	0,44%
26	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	47 510,52	0,23%
27	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	86 432,79	0,42%
28	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	90 890,79	0,44%
29	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 000	81 613,88	0,40%
30	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	49 270,91	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.

**Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	82 758,11	0,40%
32	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	2 500	1 943 225,00	9,46%
33	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 552 275,00	12,43%
34	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 416 705,00	6,90%
35	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	500	463 350,26	2,26%
36	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 531 020,00	7,46%
37	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 186 908,00	5,78%
38	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 467 420,00	7,15%
39	EUREX	DE000F01NAD9	Futures	Niemcy	EUR	1	0,00	0,00%
40	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	216,16	0,00%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-73 000	-400,39	0,00%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-151 630	13 516,84	0,07%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 100	-2 193,55	-0,01%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 950	-6 216,66	-0,03%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-441 500	7 271,19	0,04%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 100	136,81	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 300	-348,19	0,00%
48	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	1	0,00	0,00%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	431 304,61	2,10%
50	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	445 185,07	2,17%
51	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	43 069,28	0,21%
52	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	406 877,58	1,98%
53	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	104 114,00	0,51%
54	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	60 602,40	0,30%
55	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	78	79 450,02	0,39%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	868	780 418,80	3,80%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Papiery komercyjne	Polska	PLN	170	113 238,70	0,55%
58	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	196 316,00	0,96%
59	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	121	91 615,15	0,45%
60	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	153 459,00	0,75%

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
61	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	72	73 663,20	0,36%
62	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	213 404,00	1,04%
63	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	142 561,72	0,69%
64	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	61 167,06	0,30%
65	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	204 224,10	0,99%
66	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	126 488,40	0,62%
67	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	252 967,50	1,23%
68	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	218 077,50	1,06%
69	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 793,15	2,51%
70	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	516 239,73	2,51%
71	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	103 627,67	0,50%
72	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	50 865,00	0,25%
73	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	46	49 326,03	0,24%
74	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	160	164 283,20	0,80%
75	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	200	860 666,88	4,19%
76	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	420	433 382,01	2,11%
77	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 000	359 142,08	1,75%
78	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 750	364 040,48	1,77%

*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	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	200	885 177,46	0,45%
2	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	100	441 740,47	0,22%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	8 000	7 413 604,20	3,77%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 206 800,00	5,18%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	50	51 563,00	0,03%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	16 000	15 735 680,00	7,99%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	50	50 504,00	0,03%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	50	50 229,00	0,03%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 777 600,00	10,05%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	30 500	29 837 540,00	15,15%
11	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-897 500	77 680,62	0,04%
12	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 093 170	-16 965,28	-0,01%
13	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 139 670	190 737,85	0,10%
14	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-218 200	-15 390,11	-0,01%
15	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-730 800	12 035,76	0,01%
16	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	103 000	-5 660,68	0,00%
17	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	10 000	-82,01	0,00%
18	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 506 195,00	0,77%
19	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	400	1 764 352,12	0,90%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 293 913,88	0,66%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	442 330,79	0,22%
22	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 298 372,07	0,66%
23	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	275	1 108 535,16	0,56%
24	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	936 840,68	0,48%
25	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 234 024,82	1,13%
26	KRUK S.A.	N00012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 751 297,85	1,91%
27	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	478 308,43	0,24%
28	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 879 657,10	0,95%
29	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 633 180,00	0,83%
30	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	893 656,29	0,45%

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



Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	60	258 415,65	0,13%
32	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Papiery komercyjne	Polska	EUR	230	1 001 816,81	0,51%
33	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	150	609 307,62	0,31%
34	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	140	620 404,05	0,32%
35	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	462 421,92	0,23%
36	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 796 006,29	0,91%
37	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 798 432,65	0,91%
38	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	898 906,23	0,46%
39	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	418 936,58	0,21%
40	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 057 190,96	1,04%
41	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 441 265,48	1,24%
42	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 537 474,92	0,78%
43	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	520 570,00	0,26%
44	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	808 032,00	0,41%
45	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	626	637 637,34	0,32%
46	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	66 709,60	0,03%
47	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	19 644,00	0,01%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	91 284,00	0,05%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 800	10 601 064,00	5,38%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	75 715,00	0,04%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 557 650,00	1,30%
52	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 142 273,02	1,60%
53	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 018 426,50	0,52%
54	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 504 020,42	0,76%
55	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 447	5 683 890,03	2,89%
56	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 016 298,98	0,52%
57	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 023 763,02	0,52%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	502 210,27	0,26%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	523 124,66	0,27%
60	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 667 550,00	1,35%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00172	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	714 525,00	0,36%
62	DEVELIA S.A.	PLLCR00207	Papiery komercyjne	Polska	PLN	585	593 353,80	0,30%
63	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	283 830,40	0,14%
64	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	195	197 776,80	0,10%
65	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDM00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	714 446,25	0,36%
66	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	570 246,88	0,29%
67	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30	305 835,30	0,16%
68	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	90	942 646,50	0,48%
69	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	29	2 961 249,45	1,50%
70	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	230	235 520,00	0,12%
71	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	615 444,00	0,31%
72	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	421 628,00	0,21%
73	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	467 928,00	0,24%
74	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	20 570,00	0,01%
75	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 023 740,00	1,03%
76	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 029 720,00	0,52%
77	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	218 077,50	0,11%
78	KRUK S.A.	PLKRR0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	711 151,00	0,36%
79	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	621 468,00	0,32%
80	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	298	302 389,54	0,15%
81	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 793,15	0,26%
82	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 520 702,05	1,28%
83	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 594 140,00	0,81%
84	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	512 200,00	0,26%
85	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 097 438,38	1,57%
86	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	518 138,35	0,26%
87	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 034 600,00	1,03%
88	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	694	700 745,68	0,36%
89	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	728	780 638,04	0,40%
90	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	462 046,50	0,23%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 957,12	0,05%
92	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 443	1 479 897,51	0,75%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 020 526,04	1,03%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	512 224,14	0,26%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 050 621,94	1,55%
96	TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O.	PLO338400032	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	811 362,64	0,41%
97	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	719 719,00	0,37%
98	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 528 050,00	0,78%
99	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	407 712,00	0,21%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	200	860 666,89	0,44%
101	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	832 921,36	0,42%
102	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 000	1 795 710,42	0,91%

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

**Subfundusz Investor Rynków Wschodzących**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 000	-219,42	0,00%
2	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 000	-244,84	0,00%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 450	-13 997,10	-0,16%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-352 900	-11 672,58	-0,14%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 325 300	21 826,75	0,25%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	320 000	1 551,73	0,02%
7	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	25	447 342,51	5,19%
8	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	200	101 201,73	1,17%
9	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	800	702 788,86	8,15%
10	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 000	1 653 651,00	19,18%
11	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	0,00	0,00%
12	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	LU1681045453	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	74 000	1 631 680,47	18,93%
13	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 500	1 610 172,13	18,68%
14	X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRM35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 000	1 616 031,52	18,75%

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.

**Subfundusz Investor Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	5 708	5 886 432,08	3,62%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 458 700,00	1,51%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	4 194	4 236 275,52	2,61%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	127 575,04	0,08%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	139	133 263,47	0,08%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	12 215	12 270 944,70	7,56%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	34 146	34 090 683,48	20,99%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	26 000	25 710 880,00	15,83%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	45 275	44 291 627,00	27,27%
10	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	66 611,00	0,04%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31 155	30 581 553,38	18,83%

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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 517 000	70 659,91	0,01%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 083 800	-5 944,38	0,00%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 936 200	172 599,80	0,03%
4	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 545 550	-34 724,21	-0,01%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-14 011 900	-988 289,28	-0,20%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-32 850 600	-1 086 571,80	-0,22%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-57 779 050	951 579,88	0,19%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150 000	2 334,34	0,00%
9	GLOBAL X PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	240 000	23 651 389,44	4,75%
10	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 000	95 783 397,08	19,23%
11	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	JE00B8DFY052	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	380 000	23 154 532,40	4,65%
12	XETRA-GOLD	DE000A0S9GB0	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	70 000	24 111 257,10	4,84%
13	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	111 500	47 561 049,53	9,55%
14	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	23 600	23 182 751,28	4,65%
15	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	46 500	47 981 579,28	9,63%
16	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	228 000	47 429 270,68	9,52%
17	VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	IE00BQQP9F84	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	240 000	37 304 515,20	7,49%
18	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	22 750	23 373 352,75	4,69%
19	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	142 000	23 443 011,18	4,71%
20	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	46 500	47 832 828,76	9,60%

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.

## Subfundusz Investor Indie i Chiny

Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AMUNDI MSCI INDIA II UCITS ETF	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	40 000	5 261 772,20	16,49%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	500	8 946 850,13	28,04%
3	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	11 500	10 102 589,81	31,66%
4	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	215 000	5 742 521,02	17,99%

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
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 600	6 614,01	0,04%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 835 700	-10 068,37	-0,06%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 675 900	149 395,73	0,88%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	250 000	3 890,56	0,02%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150 000	-1 048,11	-0,01%
6	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	800	1 729 778,77	10,16%
7	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 250	5 014 589,83	29,46%
8	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	1 810 683,75	10,64%
9	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 400	3 113 102,70	18,29%
10	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	3 900	3 121 631,60	18,34%

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
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-45 800	1 285,75	0,01%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 053 400	-5 777,64	-0,06%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 425 400	127 065,26	1,25%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	85 000	1 322,79	0,01%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	114 000	-4 680,22	-0,05%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	-349,37	0,00%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	101 000	760,81	0,01%
8	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	6 001	3 824 188,56	37,49%
9	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	21 800	1 866 754,06	18,30%
10	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	20 000	1 874 420,63	18,38%
11	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	13 800	1 854 524,73	18,18%

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

**Subfundusz Investor Nowych Technologii**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	40 000	2 821 889,20	0,92%
2	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	88 632,60	0,03%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	114 528	6 482 284,80	2,11%
4	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	77 000	3 056 900,00	0,99%
5	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	5 513 325,00	1,79%
6	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 925	9 375 141,22	3,05%
7	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 250	11 910 746,05	3,87%
8	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 990	12 587 674,13	4,09%
9	ANSYS INC	US03662Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	3 804 508,94	1,24%
10	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 050	12 375 621,17	4,02%
11	AUTODESK INC	US0527691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	2 751 675,12	0,89%
12	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 300	6 727 227,07	2,19%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	4 436 087,59	1,44%
14	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	4 630	6 326 037,43	2,06%
15	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	3 750 531,00	1,22%
16	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	1 945 596,98	0,63%
17	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82 000	5 629 635,22	1,83%
18	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	4 286 389,69	1,39%
19	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	8 990 781,88	2,92%
20	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47 423	5 644 134,84	1,83%
21	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 800	6 224 112,36	2,02%
22	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	2 921 120,71	0,95%
23	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 800	3 670 861,08	1,19%
24	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 100	13 634 623,95	4,43%
25	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 310	2 829 035,24	0,92%
26	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US5950171042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 600	3 669 179,59	1,19%
27	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 800	5 108 323,48	1,66%
28	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 540	11 305 408,93	3,67%
29	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	7 522 708,12	2,44%
30	NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP	US63942X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200 000	2 928 256,80	0,95%

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

**Subfundusz Investor Nowych Technologii**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31 750	17 486 317,20	5,68%
32	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 680	2 746 216,02	0,89%
33	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 100	2 686 183,47	0,87%
34	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	2 919 377,70	0,95%
35	PTC INC	US69370C1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	3 619 620,69	1,18%
36	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 330	2 728 014,07	0,89%
37	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 300	7 869 456,38	2,56%
38	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 580	11 764 503,00	3,82%
39	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 640	11 478 097,34	3,73%
40	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	2 659 718,43	0,86%
41	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28 000	2 722 704,66	0,88%
42	SYNOPSIS INC.	US8716071076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 850	3 682 533,10	1,20%
43	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 100	13 415 451,72	4,36%
44	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38 600	5 770 265,36	1,88%
45	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 310	2 854 137,86	0,93%
46	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 215	2 870 957,29	0,93%
47	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 600	4 929,63	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-476 300	-2 612,39	0,00%
49	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 628 868	-35 540,21	-0,01%
50	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-776 000	31 487,47	0,01%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 143 800	-70 908,68	-0,02%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-39 399 150	648 875,99	0,21%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	233,43	0,00%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 200 000	-72 073,96	-0,02%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 249 500	-1 498 772,69	-0,49%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 250 000	-50 512,24	-0,02%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 753 500	9 900,43	0,00%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	265 000	3 602,89	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 500 000	20 124,55	0,01%
60	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	25 000	12 648 100,80	4,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	300	75 914,12	1,70%
2	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	1 800	40 272,17	0,90%
3	CIE DE SAINT-GOBAIN	FR0000125007	Akcje	Francja	EUR	100	36 619,61	0,82%
4	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	600	40 315,76	0,90%
5	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	Akcje	Hiszpania	EUR	15	852,46	0,02%
6	INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	Akcje	Włochy	EUR	4 900	80 882,34	1,81%
7	SAIPEM SPA	IT0005495657	Akcje	Włochy	EUR	7 800	83 623,46	1,87%
8	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	GBP	250	94 860,77	2,12%
9	ABERCROMBIE & FITCH CO	US0028962076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	98 081,02	2,19%
10	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	66 387,76	1,48%
11	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	67 482,17	1,51%
12	ANTERO RESOURCES CORP	US03674X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	330	47 436,53	1,06%
13	AUTOZONE INC.	US0533321024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	65 660,21	1,47%
14	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	39 654,50	0,89%
15	BLACKROCK FUNDING INC/DE	US09290D1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	84 083,62	1,88%
16	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	175	108 962,73	2,43%
17	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	76 065,78	1,70%
18	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	40 222,93	0,90%
19	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	365	37 303,69	0,83%
20	CARRIER GLOBAL CORP	US14448C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	198	55 429,69	1,24%
21	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	63	93 728,33	2,09%
22	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	44 061,24	0,98%
23	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	575	78 975,78	1,76%
24	CHUBB LTD	CH0044328745	Akcje	Szwajcaria	USD	65	73 655,50	1,64%
25	COMERICA INC	US2003401070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	55 805,03	1,25%
26	CUMMINS INC	US2310211063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	71 483,92	1,60%
27	EAGLE MATERIALS INC	US26969P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	55 660,67	1,24%
28	ENTERGY CORP	US29364G1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	195	60 635,83	1,35%
29	EXPEDIA GROUP INC	US30212P3038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	42 029,71	0,94%
30	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	72 875,86	1,63%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	FIFTH THIRD BANCORP	US3167731005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	69 359,49	1,55%
32	FIRST SOLAR INC	US3364331070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	36 139,77	0,81%
33	FISERV INC	US3377381088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	42 123,43	0,94%
34	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	49 689,73	1,11%
35	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	US4165151048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	71 787,40	1,60%
36	HUNTINGTON BANCSHARES INC	US4461501045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	70 062,85	1,56%
37	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	58 985,92	1,32%
38	KODIAK GAS SERVICES INC	US50012A1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	58 608,20	1,31%
39	KROGER CO/THE	US5010441013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	87 775,93	1,96%
40	MACY'S INC	US55616P1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	76 376,65	1,71%
41	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	58 676,69	1,31%
42	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38	78 195,53	1,75%
43	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	US67103H1077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	58 358,44	1,30%
44	OWENS CORNING INC.	US6907421019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	32 830,27	0,73%
45	PAYPAL HOLDINGS, INC.	US70450Y1038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	318	111 311,90	2,49%
46	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	US6934751057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	39 545,82	0,88%
47	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	88 203,69	1,97%
48	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	105	99 465,99	2,22%
49	RANGE RESOURCES CORP	US75281A1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	44 268,35	0,99%
50	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	40	37 844,23	0,85%
51	SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	42 652,48	0,95%
52	TARGA RESOURCES CORP	US87612G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	73	53 440,69	1,19%
53	THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	91 333,72	2,04%
54	TREX COMPANY INC	US89531P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	125	35 388,23	0,79%
55	UNITED RENTALS INC	US9113631090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	69 337,18	1,55%
56	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	72 017,07	1,61%
57	WESCO INTERNATIONAL INC	US95082P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	44 529,19	0,99%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 000	168,44	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-13 320	-73,06	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-38 000	281,85	0,01%

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

**Subfundusz Investor Value**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-18 700	239,38	0,01%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-30 100	-294,79	-0,01%
63	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-270 100	-19 050,73	-0,43%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 250	-6 557,35	-0,15%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-387 660	6 384,48	0,14%
66	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-98,73	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 800	-10,56	0,00%
68	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 000	-1 501,54	-0,03%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	50 100	2 094,57	0,05%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	1 000	-3,57	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	40 500	1 128,37	0,03%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 600	-113,20	0,00%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	50 000	670,82	0,01%
74	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	100	80 994,60	1,81%

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
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 200	2 154 033,60	2,05%
2	NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	Akcje	Dania	DKK	2 900	1 037 233,14	0,99%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1 980	1 327 627,94	1,26%
4	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 600	4 640 136,16	4,41%
5	ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	1 500	1 510 078,20	1,43%
6	HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	Akcje	Francja	EUR	300	2 976 571,80	2,83%
7	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	400	1 086 196,60	1,03%
8	RATIONAL AG	DE0007010803	Akcje	Niemcy	EUR	250	880 238,00	0,84%
9	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL00150001Y2	Akcje	Holandia	EUR	5 042	532 579,20	0,51%
10	ADOBE INC.	US00724F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 823 721,62	1,73%
11	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 124 130,11	2,97%
12	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 464 854,01	2,34%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	2 094 819,14	1,99%
14	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	8 500	2 525 142,14	2,40%
15	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	3 830 110,68	3,64%
16	CSX CORP	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	1 985 185,86	1,89%
17	FAIR ISAAC CORP	US3032501047	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	2 286 256,59	2,17%
18	HOME DEPOT INC./THE	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 276 260,63	1,21%
19	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 527 799,53	1,45%
20	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	856 264,94	0,81%
21	NEW LINDE PLC	IE000S9YS762	Akcje	Irlandia	USD	800	1 373 639,52	1,30%
22	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 270 961,88	1,21%
23	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	3 671 267,10	3,49%
24	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	3 361 811,06	3,19%
25	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	3 975 908,34	3,78%
26	MOODY'S CORP	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 358 969,53	1,29%
27	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 722 532,71	1,64%
28	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 406 001,18	4,19%
29	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	30 000	2 448 416,40	2,33%
30	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	US67103H1077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	380	1 848 017,12	1,76%

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.

**Subfundusz Investor Quality**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	US7181721090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 233 948,55	1,17%
32	POOL CORP	US73278L1052	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	978 784,19	0,93%
33	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 063 780,95	2,91%
34	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	1 086 941,04	1,03%
35	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	975 884,64	0,93%
36	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	2 684 645,52	2,55%
37	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	2 338 094,12	2,22%
38	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	862 277,30	0,82%
39	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	3 240 358,12	3,08%
40	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	3 167 416,72	3,01%
41	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 310 324,59	3,14%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-495 400	61 432,19	0,06%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-2 060 700	25 481,15	0,02%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-730 200	-4 004,97	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 220 960	197 984,33	0,19%
46	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-277 600	-2 718,74	0,00%
47	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-518 000	21 018,70	0,02%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 283 500	-141 681,74	-0,13%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 112 100	199 477,68	0,19%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	25 000	-1 543,59	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-190 000	-74,48	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-594 200	-41 910,20	-0,04%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-396 600	-6 802,51	-0,01%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	560 000	219,52	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	450 000	6 037,37	0,01%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-186 200	145,11	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	DKK	-100 000	-128,90	0,00%
58	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	1 800	1 457 902,78	1,39%

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



**Subfundusz Investor Turcja**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2024 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	400 000	3 011 630,24	6,14%
2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	200 000	1 683 450,00	3,43%
3	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	53 000	3 252 019,05	6,63%
4	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S.	TREEGYO00017	Akcje	Turcja	TRY	300 000	474 384,60	0,97%
5	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	600 000	1 699 704,00	3,46%
6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	10 800	1 174 885,56	2,39%
7	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	14 000	466 489,80	0,95%
8	HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	180 000	2 006 208,00	4,09%
9	HEKTAS TICARET T.A.S.	TRAHEKTS91E4	Akcje	Turcja	TRY	260 000	116 819,82	0,24%
10	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	150 000	471 946,50	0,96%
11	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	96 000	1 990 604,16	4,06%
12	KOZA ALTIN ISLETMELERI A.S.	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	210 000	550 522,98	1,12%
13	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	34 213	846 068,39	1,72%
14	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	260 001	546 368,01	1,11%
15	SASA POLYESTER SANAYI AS	TRASASAW91E4	Akcje	Turcja	TRY	1 440 008	680 442,66	1,39%
16	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI A.S.	TRATOASO91H3	Akcje	Turcja	TRY	20 000	476 242,20	0,97%
17	TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	95 500	3 115 601,55	6,35%
18	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	200 000	2 154 816,00	4,39%
19	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	110 000	1 588 712,40	3,24%
20	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	1 124 991	1 768 479,39	3,60%
21	TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	122 000	2 009 899,98	4,10%
22	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	230 000	1 108 709,08	2,26%
23	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	1 777 491,00	3,62%
24	HEKTAS TICARET T.A.S.	-	Prawa poboru	Turcja	TRY	260 000	0,00	0,00%
25	AMUNDI MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	27 000	5 452 433,46	11,11%
26	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	75 000	6 203 755,05	12,64%

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.