

Subfundusz Investor Surowcowy**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	-8 800	123,36	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 200	18,27	0,00%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 600	-1 677,07	-0,03%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-286 150	-7 906,87	-0,14%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-658 600	-2 519,77	-0,05%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-37 200	-688,99	-0,01%
7	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	43 946,05	0,79%
8	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	0,00	0,00%
9	UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS	IE00BYYL VH00	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	539 055,55	9,70%
10	UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF	IE00B53H0131	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	469 111,41	8,44%
11	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 500	919 973,90	16,56%
12	ISHARES BLOOMBERG ENHANCED ROLL YIELD COMMODITY SWAP UCITS	IE00BZ1NCS44	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	18 000	557 682,99	10,04%
13	ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	IE00BDFL4P12	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	33 000	955 457,84	17,20%
14	ETFS LONGER DATED ALL COMMOD	IE00B4WPHX27	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 500	432 735,52	7,79%
15	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED COMMODITIES UCITS ETF	IE00BFXR6159	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	458 143,18	8,25%
16	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SV	LU0460391732	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	2 750	455 454,13	8,20%

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.

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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
1	ADYEN NV	NL0012969182	Akcje	Holandia	EUR	137	805 911,19	1,83%
2	ASM INTERNATIONAL NV	NL0000334118	Akcje	Holandia	EUR	130	225 938,97	0,51%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	100	253 544,34	0,58%
4	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	198 509,09	0,45%
5	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 455	2 085 851,18	4,75%
6	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 205 665,15	5,02%
7	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	711 350,00	1,62%
8	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 777	692 728,95	1,58%
9	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	360	232 919,91	0,53%
10	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 600	954 775,79	2,17%
11	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 353	589 188,16	1,34%
12	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	317	1 158 564,52	2,64%
13	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	452	615 838,65	1,40%
14	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	600	783 680,04	1,78%
15	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	542	234 180,52	0,53%
16	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	923 625,66	2,10%
17	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	477 163,76	1,09%
18	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	242 639,40	0,55%
19	ELI LILLY & CO	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	325	1 037 258,30	2,36%
20	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	257 115,06	0,59%
21	HOWMET AEROSPACE INC	US4432011082	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	451 184,08	1,03%
22	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	296	653 460,24	1,49%
23	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	478 467,97	1,09%
24	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	745 751,94	1,70%
25	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	620	1 313 222,07	2,99%
26	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	230	1 733 911,80	3,95%
27	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	663	1 476 652,13	3,36%
28	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 740 743,49	3,96%
29	MONDAY.COM LTD	IL0011762130	Akcje	Izrael	USD	773	726 344,18	1,65%
30	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	464 483,06	1,06%

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.

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	900 893,92	2,05%
32	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	2 010 301,60	4,58%
33	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	1 400	237 608,08	0,54%
34	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	US69608A1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	489 220,38	1,11%
35	PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	639	698 833,11	1,59%
36	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 100	774 268,07	1,76%
37	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	395 364,26	0,90%
38	SWEETGREEN INC	US87043Q1085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	290 054,36	0,66%
39	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	702 877,53	1,60%
40	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, INC.	US8740541094	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	289	231 453,21	0,53%
41	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	205 086,13	0,47%
42	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	US88339J1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 989	632 037,49	1,44%
43	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 265	725 722,88	1,65%
44	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 061	1 436 893,82	3,27%
45	WIX.COM LTD	IL0011301780	Akcje	Izrael	USD	500	315 674,67	0,72%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 700	94,78	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-837 340	15 171,02	0,03%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-295 000	-560,50	0,00%
49	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 193 870	22 728,76	0,05%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-699 130	-6 249,94	-0,01%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 471 100	-68 281,23	-0,16%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 524 135	-17 309,14	-0,04%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	4 050,00	0,01%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-71 000	952,76	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	57 000	-873,67	0,00%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 700	-624,17	0,00%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-368 700	-1 599,33	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-550 000	-7 115,90	-0,02%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-57 000	1 180,00	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	296 200	-348,05	0,00%

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

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 500 000	-4 388,89	-0,01%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	35 000	5,19	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	295 000	329,59	0,00%
64	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	600	247 601,16	0,56%

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: 31.03.2025 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	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	20	50 708,87	0,29%
2	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	43	2 979,27	0,02%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	1 000	56 482,65	0,32%
4	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 500	63 000,00	0,36%
5	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	500	87 900,00	0,50%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	15	43 275,00	0,25%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 000	110 000,00	0,63%
8	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	460	61 410,00	0,35%
9	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	120	54 168,00	0,31%
10	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	206	44 187,00	0,25%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	41	33 907,00	0,19%
12	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1 000	58 100,00	0,33%
13	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	300	95 400,00	0,54%
14	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	150	78 900,00	0,45%
15	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	5	88 050,00	0,50%
16	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 000	56 000,00	0,32%
17	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	130	72 072,00	0,41%
18	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 000	39 300,00	0,22%
19	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 385	55 677,00	0,32%
20	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	447	52 299,00	0,30%
21	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	73 522,17	0,42%
22	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	29 940,60	0,17%
23	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	150	40 797,93	0,23%
24	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	46 598,20	0,27%
25	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	65 015,88	0,37%
26	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	72 530,98	0,41%
27	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	43 716,05	0,25%
28	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 000	64 881,60	0,37%
29	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	46 147,86	0,26%
30	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	57 369,40	0,33%

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

Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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 CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	52 879,08	0,30%
32	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	1 000	800 400,00	4,57%
33	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	2 100	2 203 551,00	12,57%
34	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 909 730,00	16,60%
35	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	500	474 217,42	2,71%
36	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 492 050,00	8,51%
37	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 093 972,00	6,24%
38	EUREX	DE000F1B2NG7	Futures	Niemcy	EUR	1	0,00	0,00%
39	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	31,08	0,00%
40	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-99 000	597,64	0,00%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-172 730	3 129,54	0,02%
42	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 500	264,18	0,00%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-89 700	-801,88	0,00%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-56 550	-1 562,58	-0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-312 450	-1 195,42	-0,01%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-46 000	-546,03	0,00%
47	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	1	0,00	0,00%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	411 972,31	2,35%
49	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	441 559,48	2,52%
50	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	42 084,18	0,24%
51	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	416 444,93	2,38%
52	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	103 809,00	0,59%
53	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	60 639,00	0,35%
54	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	78	80 627,43	0,46%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	868	788 065,88	4,50%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Papiery komercyjne	Polska	PLN	170	111 191,90	0,63%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	199 062,00	1,14%
58	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	121	94 198,50	0,54%
59	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	155 547,00	0,89%
60	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	212 952,00	1,22%

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

Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału						Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	146 411,16	0,84%
62	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	62 740,38	0,36%
63	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	208 718,36	1,19%
64	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	122 230,80	0,70%
65	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	255 807,50	1,46%
66	KRUK S.A.	PL0163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	178 283,50	1,02%
67	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	508 496,71	2,90%
68	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	101 565,95	0,58%
69	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	52 874,00	0,30%
70	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	46	46 980,49	0,27%
71	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	160	169 090,40	0,96%
72	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	102 521,00	0,59%
73	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	191 601,70	1,09%
74	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	320	372 628,19	2,13%
75	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 800	611 409,55	3,49%
76	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 200	281 093,05	1,60%

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 Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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 REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	200	866 484,18	0,32%
2	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	100	437 664,26	0,16%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	18 000	17 458 380,00	6,48%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 901 132,10	1,82%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 484 348,34	3,52%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 947 000,00	3,69%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	50	50 805,50	0,02%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	35 000	33 940 900,00	12,59%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	50	51 108,50	0,02%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	50	51 081,00	0,02%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 074 400,00	7,45%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	28 000	27 846 160,00	10,33%
13	EUREX	DE000F1B2NG7	Futures	Niemcy	EUR	11	0,00	0,00%
14	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-897 500	-10 502,55	0,00%
15	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 093 170	18 672,90	0,01%
16	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 034 670	36 864,38	0,01%
17	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-536 000	5 553,03	0,00%
18	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 537 200	-13 741,95	-0,01%
19	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-364 800	-1 395,71	0,00%
20	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 366 100	-16 215,97	-0,01%
21	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 504 380,00	0,56%
22	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	400	1 716 879,76	0,64%
23	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 235 916,91	0,46%
24	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	442 595,71	0,16%
25	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 293 280,39	0,48%
26	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	275	1 105 188,23	0,41%
27	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	886 955,30	0,33%
28	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 191 644,89	0,81%
29	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 672 753,40	1,36%
30	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	471 198,51	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.

Subfundusz Investor Konserwatywny**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 860 396,02	0,69%
32	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 620 215,19	0,60%
33	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	878 965,22	0,33%
34	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	60	252 505,06	0,09%
35	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	150	605 036,29	0,22%
36	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	140	612 477,81	0,23%
37	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	437 327,25	0,16%
38	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 775 714,10	0,66%
39	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 709 730,91	0,63%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	894 392,51	0,33%
41	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	412 793,37	0,15%
42	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 098 692,60	0,78%
43	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 082 224,65	0,77%
44	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 565 013,30	0,58%
45	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	519 045,00	0,19%
46	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	808 520,00	0,30%
47	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	626	647 086,81	0,24%
48	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	504 405,00	0,19%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	69 392,80	0,03%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	19 989,60	0,01%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 000	4 757 950,00	1,77%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	95 186,00	0,04%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16 800	16 721 208,00	6,20%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	77 850,00	0,03%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 592 450,00	0,96%
56	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 089 675,46	1,15%
57	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 814,80	0,39%
58	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 534 610,13	0,57%
59	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 447	5 465 792,15	2,03%
60	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 043 001,36	0,39%

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 Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 042 332,88	0,39%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 509,52	0,19%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	514 569,86	0,19%
64	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 890	1 912 150,80	0,71%
65	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 661 900,00	0,99%
66	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00172	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	725 739,00	0,27%
67	DEVELIA S.A.	PLLCRPP00207	Papiery komercyjne	Polska	PLN	585	599 547,49	0,22%
68	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	285 776,40	0,11%
69	DEVELIA S.A.	PLLCRPP00249	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 009 420,00	0,37%
70	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	195	198 389,10	0,07%
71	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	724 325,00	0,27%
72	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	585 644,64	0,22%
73	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	130	1 359 374,90	0,50%
74	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	90	919 784,70	0,34%
75	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	62	6 470 269,16	2,40%
76	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	621 042,00	0,23%
77	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	407 436,00	0,15%
78	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	250 127,00	0,09%
79	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	20 959,80	0,01%
80	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	663 526,50	0,25%
81	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 046 460,00	0,76%
82	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 045 160,00	0,39%
83	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	178 283,50	0,07%
84	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	705 484,50	0,26%
85	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	614 514,00	0,23%
86	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	298	308 185,64	0,11%
87	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	915 219,00	0,34%
88	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	524 574,66	0,19%
89	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 608 104,45	0,97%
90	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 566 375,00	0,58%

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

Subfundusz Investor Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 260	1 275 346,80	0,47%
92	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	523 090,00	0,19%
93	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 050 980,26	1,13%
94	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	507 829,75	0,19%
95	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 114 960,00	0,78%
96	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 494	1 582 280,46	0,59%
97	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	728	743 517,32	0,28%
98	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	475 566,75	0,18%
99	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 271,81	0,04%
100	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 170	1 199 495,70	0,45%
101	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 443	1 464 717,15	0,54%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 058 805,48	0,76%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	521 269,54	0,19%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 008 913,48	1,12%
105	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	720 363,00	0,27%
106	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 527 990,00	0,57%
107	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	407 208,00	0,15%
108	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	200	831 328,13	0,31%
109	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	809 130,74	0,30%
110	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 000	5 748 051,02	2,13%
111	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	22 000	7 472 783,34	2,77%

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.

Subfundusz Investor Rynków Wschodzących**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	-13 500	81,50	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-280 000	5 073,07	0,05%
3	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 980	258,80	0,00%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 450	-1 774,06	-0,02%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 900	-10 469,73	-0,11%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 226 400	-4 692,15	-0,05%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 000	182,73	0,00%
8	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	25	406 475,30	4,35%
9	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	200	111 710,13	1,19%
10	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	800	748 282,15	8,00%
11	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 000	1 608 500,36	17,20%
12	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	0,00	0,00%
13	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	LU1681045453	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	84 000	1 802 997,37	19,29%
14	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	13 400	1 803 553,82	19,29%
15	X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJTMP35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	1 809 118,38	19,35%

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.

Subfundusz Investor Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	5 799 955,88	3,52%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	28 500	27 637 590,00	16,80%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	129 295,36	0,08%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	12 215	12 479 088,30	7,58%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	31 646	32 073 853,92	19,49%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	26 000	26 096 720,00	15,86%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	30 275	30 109 093,00	18,30%
8	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 730	4 500 263,90	2,73%
9	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 528	25 408 273,68	15,44%

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

Subfundusz Investor Gold**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 517 000	10 161,09	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-972 800	5 872,62	0,00%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 409 200	43 650,15	0,01%
4	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 545 550	36 732,33	0,01%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 979 900	-124 974,65	-0,02%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 950 600	-938 120,15	-0,17%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-68 464 550	-261 942,31	-0,05%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-226 000	3 032,72	0,00%
9	GLOBAL X PHYSICAL GOLD	AU000000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	230 000	25 332 177,00	4,53%
10	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 000	108 223 895,33	19,35%
11	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	JE00B8DFY052	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	380 000	27 082 049,99	4,84%
12	XETRA-GOLD	DE000A0S9GB0	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	67 000	26 023 627,89	4,65%
13	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	110 000	52 746 385,47	9,43%
14	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	23 600	26 128 534,01	4,67%
15	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	45 650	53 157 738,15	9,50%
16	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	225 000	52 704 946,18	9,42%
17	VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	IE00BQQP9F84	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	240 000	47 484 518,40	8,49%
18	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	22 750	26 314 492,62	4,71%
19	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	142 000	26 408 358,40	4,72%
20	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	45 650	52 879 251,23	9,46%

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: 31.03.2025 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	4 778 013,80	15,11%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	500	8 129 505,98	25,70%
3	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	11 500	10 756 555,87	34,01%
4	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	180 000	5 181 571,79	16,38%

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 Niemcy**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 600	951,11	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 698 200	10 251,72	0,04%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 970 750	53 824,38	0,22%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-302 000	4 052,58	0,02%
5	DEKA DAX UCITS ETF	DE000ETFL011	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 750	3 885 274,14	15,87%
6	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	800	1 851 693,73	7,57%
7	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 250	5 347 808,68	21,85%
8	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	1 892 377,97	7,73%
9	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5 000	3 857 137,41	15,76%
10	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	5 000	4 363 807,70	17,83%

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.

Subfundusz Investor Sektora Nieruchomości**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-45 800	184,89	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-813 900	4 913,37	0,05%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 186 050	21 488,99	0,22%
4	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	6 001	3 475 049,77	36,32%
5	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	22 000	1 809 960,83	18,92%
6	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	20 000	1 799 719,61	18,81%
7	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	13 300	1 725 850,47	18,04%

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.

Subfundusz Investor Nowych Technologii**Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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
1	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	40 000	2 259 306,00	0,89%
2	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	105 515,00	0,04%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	114 528	6 425 020,80	2,54%
4	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	77 000	3 095 400,00	1,22%
5	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	5 757 072,00	2,27%
6	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 925	7 513 569,09	2,97%
7	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 250	9 206 723,73	3,63%
8	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 990	10 285 751,83	4,06%
9	ANSYS INC	US03662Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	3 364 027,72	1,33%
10	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 050	10 343 442,36	4,08%
11	AUTODESK INC	US0527691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	2 296 499,39	0,91%
12	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 300	4 051 985,19	1,60%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	3 538 106,71	1,40%
14	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	5 330 832,76	2,10%
15	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 650	2 248 083,58	0,89%
16	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	4 630	6 047 397,64	2,39%
17	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	2 453 614,10	0,97%
18	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 100	3 456 998,92	1,36%
19	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82 000	4 192 224,50	1,65%
20	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 311 453,92	1,31%
21	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	8 038 261,82	3,17%
22	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 423	2 367 256,11	0,93%
23	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 800	4 303 160,82	1,70%
24	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	3 097 738,81	1,22%
25	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 800	3 202 384,05	1,26%
26	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 100	7 161 541,03	2,83%
27	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 410	7 222 721,40	2,85%
28	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	980	7 387 972,00	2,92%
29	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US5950171042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 600	2 918 303,90	1,15%
30	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 800	4 969 381,60	1,96%

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: 31.03.2025 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	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 540	9 487 052,03	3,74%
32	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	6 947 771,81	2,74%
33	NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP	US63942X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200 000	1 584 363,00	0,63%
34	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 100	12 606 266,30	4,98%
35	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 680	2 426 607,28	0,96%
36	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 100	1 624 516,94	0,64%
37	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	2 423 650,32	0,96%
38	PTC INC	US69370C1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	2 874 111,77	1,13%
39	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 330	2 570 266,88	1,01%
40	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 600	4 721 749,53	1,86%
41	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 580	8 897 662,04	3,51%
42	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 640	8 122 022,84	3,21%
43	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	2 372 185,57	0,94%
44	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46 000	3 592 485,14	1,42%
45	SYNOPSYS INC.	US8716071076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 850	3 065 829,35	1,21%
46	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 203 238,37	0,87%
47	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38 600	4 947 702,88	1,95%
48	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 310	2 962 740,65	1,17%
49	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 415	7 333 440,16	2,89%
50	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 600	708,89	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-344 300	2 078,48	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-52 000	942,14	0,00%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 828 900	50 028,00	0,02%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 234 500	-198 767,44	-0,08%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 294 800	-63 409,72	-0,03%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-28 207 350	-107 920,06	-0,04%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	25 000	3,71	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	20 000	-306,55	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 500 000	-32 345,02	-0,01%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 054 000	19 111,76	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 Nowych Technologii

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	18 100	7 469 301,61	2,95%

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 Value

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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
1	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	30	44 194,54	0,99%
2	ARCELORMITTAL S.A.	LU1598757687	Akcje	Luksemburg	EUR	1 250	138 434,79	3,12%
3	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	2 500	64 808,61	1,46%
4	BNP PARIBAS S.A.	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	300	96 535,12	2,17%
5	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	3 600	108 055,07	2,43%
6	CIE DE SAINT-GOBAIN	FR0000125007	Akcje	Francja	EUR	315	120 854,04	2,72%
7	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	DE000DTR0CK8	Akcje	Niemcy	EUR	425	66 005,21	1,49%
8	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	Akcje	Hiszpania	EUR	15	937,61	0,02%
9	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 300	97 848,87	2,20%
10	INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	Akcje	Włochy	EUR	5 000	99 032,91	2,23%
11	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	Akcje	Holandia	EUR	609	88 058,71	1,98%
12	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	600	103 902,97	2,34%
13	TOTALENERGIES SE	FR0000120271	Akcje	Francja	EUR	347	86 615,18	1,95%
14	VALLOUREC SA	FR0013506730	Akcje	Francja	EUR	900	65 708,15	1,48%
15	HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 450	107 271,04	2,41%
16	SHELL PLC	GB00BP6MXD84	Akcje	Wielka Brytania	GBP	650	91 849,23	2,07%
17	ABERCROMBIE & FITCH CO	US0028962076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	20 658,16	0,46%
18	AMGEN INC	US0311621009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	24 078,45	0,54%
19	ANTERO RESOURCES CORP	US03674X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	570	89 075,21	2,00%
20	BAKER HUGHES A GE CO	US05722G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	42 459,00	0,96%
21	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	510	82 241,19	1,85%
22	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	41 514,17	0,93%
23	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	45 036,48	1,01%
24	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	680	51 319,45	1,15%
25	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45	57 350,08	1,29%
26	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	46 208,80	1,04%
27	CHUBB LTD	CH0044328745	Akcje	Szwajcaria	USD	76	88 690,48	2,00%
28	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	394	109 043,90	2,45%
29	COMERICA INC	US2003401070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	36 516,09	0,82%
30	CORPAY INC	US2199481068	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	87 591,32	1,97%

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.

Subfundusz Investor Value						Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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
31	CUMMINS INC	US2310211063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	78 729,70	1,77%
32	CVS HEALTH CORP	US1266501006	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	78 541,90	1,77%
33	EAGLE MATERIALS INC	US26969P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	60 032,29	1,35%
34	ELEVANCE HEALTH INC	US0367521038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	84 040,80	1,89%
35	EXPEDIA GROUP INC	US30212P3038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	35 727,39	0,80%
36	EXXON MOBIL CORP	US30231G1022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	39 064,40	0,88%
37	FEDEX CORP	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	43 333,80	0,98%
38	FIFTH THIRD BANCORP	US3167731005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	37 870,14	0,85%
39	FISERV INC	US3377381088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	95	81 068,57	1,82%
40	FLOWERVE CORP	US34354P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	52 845,08	1,19%
41	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	46 970,57	1,06%
42	HARTFORD INSURANCE GROUP INC	US4165151048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	185	88 454,02	1,99%
43	IBM	US4592001014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	57 653,81	1,30%
44	JANUS HENDERSON GROUP PLC	JE00BYPZJM29	Akcje	Jersey	USD	380	53 083,89	1,19%
45	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	166	106 382,01	2,39%
46	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	56 874,77	1,28%
47	KROGER CO/THE	US5010441013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	109 861,28	2,47%
48	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	61 771,61	1,39%
49	MACY'S INC	US55616P1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	36 401,71	0,82%
50	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	91 022,23	2,05%
51	MERCK & CO INC	US58933Y1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	3 468,60	0,08%
52	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	285	95 694,17	2,15%
53	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	45 387,17	1,02%
54	OMNICOM GROUP INC	US6819191064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	133	42 611,75	0,96%
55	OWENS CORNING INC.	US6907421019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	38 632,95	0,87%
56	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	125	74 199,39	1,67%
57	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	59 710,39	1,34%
58	RANGE RESOURCES CORP	US75281A1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	46 290,45	1,04%
59	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	75	59 541,13	1,34%
60	SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	40 915,21	0,92%

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.

Subfundusz Investor Value

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	TOLL BROTHERS INC	US8894781033	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	61 204,72	1,38%
62	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	41 612,71	0,94%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 000	24,22	0,00%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-132 220	798,19	0,02%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-144 770	2 622,96	0,06%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 800	-30,02	0,00%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-46 400	-1 377,48	-0,03%
68	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-55 100	570,84	0,01%
69	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-288 200	-2 576,39	-0,06%
70	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-228 450	-6 312,51	-0,14%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-77 560	-296,74	-0,01%
72	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 000	281,80	0,01%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	17 000	-260,57	-0,01%
74	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-6 810	-31,65	0,00%
75	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 000	-78,08	0,00%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	-194,07	0,00%
77	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 400	256,70	0,01%
78	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 800	80,27	0,00%
79	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	1,48	0,00%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 800	17,65	0,00%

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

Subfundusz Investor Quality

Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	CIE FINANCIERE RICHEMON AG	CH0210483332	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 000	2 013 204,38	1,85%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 200	2 993 328,00	2,75%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1 980	1 450 881,13	1,33%
4	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 600	4 056 709,44	3,72%
5	ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	1 500	1 665 610,59	1,53%
6	HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	Akcje	Francja	EUR	200	2 017 476,58	1,85%
7	RATIONAL AG	DE0007010803	Akcje	Niemcy	EUR	250	800 170,88	0,73%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	15 042	1 600 417,31	1,47%
9	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 414 878,36	2,22%
10	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 060 104,70	1,89%
11	ATLISSIAN CORP PLC	US0494681010	Akcje	Wielka Brytania	USD	2 000	1 640 086,21	1,50%
12	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 559 322,34	1,43%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 670 772,61	1,53%
14	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	8 500	2 311 883,28	2,12%
15	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	2 767 611,66	2,54%
16	CSX CORP	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	1 705 895,24	1,57%
17	FAIR ISAAC CORP	US3032501047	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	2 850 555,00	2,62%
18	HOME DEPOT INC./THE	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 132 981,85	1,04%
19	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 666 367,00	2,45%
20	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	765 548,74	0,70%
21	NEW LINDE PLC	IE000S9YS762	Akcje	Irlandia	USD	800	1 439 498,12	1,32%
22	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	US5380341090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 018 401,18	1,85%
23	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 108 582,66	1,02%
24	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	4 659 820,26	4,28%
25	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 600 635,26	2,39%
26	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	3 786 287,51	3,47%
27	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	5 802 478,31	5,32%
28	MOODY'S CORP	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 259 696,11	1,16%
29	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 529 683,16	1,40%
30	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	3 769 315,51	3,46%

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: 31.03.2025 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	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	30 000	1 946 447,91	1,79%
32	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	US67103H1077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	240	1 328 620,53	1,22%
33	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	US7181721090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 533 450,85	1,41%
34	POOL CORP	US73278L1052	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	861 139,93	0,79%
35	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 926 901,66	3,60%
36	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	2 461 219,04	2,26%
37	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	944 562,44	0,87%
38	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	2 868 469,89	2,63%
39	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	2 282 255,58	2,09%
40	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 790 175,62	1,64%
41	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	1 760 567,35	1,62%
42	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 803 082,38	1,65%
43	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 266 247,02	2,08%
44	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	2 236 560,23	2,05%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-1 173 900	-21 519,41	-0,02%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-651 200	3 931,18	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 212 910	40 093,75	0,04%
48	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-518 000	50 440,77	0,05%
49	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-896 700	9 289,92	0,01%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-594 200	-5 311,91	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 651 000	-100 884,13	-0,09%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-14 613 950	-55 912,32	-0,05%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	125 000	18,54	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-158 000	-685,36	0,00%
55	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	1 800	1 154 652,84	1,06%

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.

Subfundusz Investor Turcja						Skład portfela na dzień: 31.03.2025 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	2 127 617,34	3,84%
2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	200 000	2 441 164,00	4,41%
3	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	53 000	2 472 442,05	4,47%
4	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S.	TREEGYO00017	Akcje	Turcja	TRY	300 000	394 882,20	0,71%
5	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	600 000	1 375 521,60	2,49%
6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	10 800	1 164 306,96	2,10%
7	HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	180 000	1 540 132,20	2,78%
8	HEKTAS TICARET T.A.S.	TRAHEKTS91E4	Akcje	Turcja	TRY	260 000	87 344,40	0,16%
9	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	150 000	447 716,40	0,81%
10	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	96 000	1 598 830,08	2,89%
11	KOZA ALTIN ISLETMELERI A.S.	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	210 000	619 106,88	1,12%
12	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	34 213	897 718,34	1,62%
13	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	260 001	451 809,93	0,82%
14	SASA POLYESTER SANAYI AS	TRASASAW91E4	Akcje	Turcja	TRY	1 440 008	548 257,13	0,99%
15	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI A.S.	TRATOASO91H3	Akcje	Turcja	TRY	20 000	365 054,80	0,66%
16	TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	TRATHYAO91M5	Akcje	Turcja	TRY	95 500	3 023 510,90	5,46%
17	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	200 000	1 950 488,00	3,52%
18	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	110 000	1 321 364,00	2,39%
19	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISCTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	1 124 991	1 404 065,50	2,54%
20	TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	122 000	1 713 904,80	3,10%
21	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	230 000	903 312,54	1,63%
22	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	1 223 636,00	2,21%
23	AMUNDI MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	50 000	8 501 684,80	15,36%
24	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	120 000	8 364 452,88	15,11%

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.