

Subfundusz Investor Akcji

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	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 200	1 343 450,29	0,90%
2	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 250	1 481 267,96	0,99%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	30 000	1 694 479,50	1,14%
4	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	1 080	5 960 049,23	4,00%
5	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 500	1 502 900,92	1,01%
6	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	160 000	2 961 184,00	1,99%
7	FERGUSON ENTERPRISES INC	US31488V1070	Akcje	Stany Zjednoczone	GBP	1 750	1 083 559,40	0,73%
8	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	407 610	1 218 753,90	0,82%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	550	1 586 750,00	1,07%
10	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	34 330	1 925 913,00	1,29%
11	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
12	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 846	3 891 616,00	2,61%
13	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	9 900	1 506 632,39	1,01%
14	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	1 932 273,66	1,30%
15	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	3 851 076,37	2,59%
16	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 930	2 976 337,57	2,00%
17	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 750	3 492 303,16	2,34%
18	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	4 120 209,40	2,77%
19	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	1 483 566,60	1,00%
20	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	902 773,90	0,61%
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 179 368,90	0,79%
22	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	16 500	1 245 251,35	0,84%
23	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 130	1 440 124,14	0,97%
24	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	1 633 169,11	1,10%
25	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 920	2 985 681,84	2,00%
26	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 537 740,22	1,03%
27	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 850	3 013 340,56	2,02%
28	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	1 535 006,61	1,03%
29	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	2 225	2 906 146,82	1,95%
30	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 390	2 066 403,12	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 Akcji

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	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 620	2 538 651,11	1,70%
32	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 650	2 779 478,93	1,87%
33	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	932 042,11	0,63%
34	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	615	1 357 696,11	0,91%
35	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 206 113,72	0,81%
36	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	4 344 489,12	2,92%
37	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 516 660,46	1,02%
38	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 169 337,18	0,78%
39	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	541 162,37	0,36%
40	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	777	1 435 614,54	0,96%
41	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 450	4 151 790,39	2,79%
42	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	705	1 493 260,58	1,00%
43	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 432 361,92	0,96%
44	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	1 460 595,27	0,98%
45	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	3 735 345,41	2,51%
46	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	1 030 959,69	0,69%
47	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 600	1 408 707,38	0,95%
48	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 880	8 744 811,97	5,87%
49	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	8 350	1 417 162,47	0,95%
50	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	21 000	1 362 513,54	0,91%
51	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 441 472,78	0,97%
52	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	949 752,20	0,64%
53	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 625	2 578 347,91	1,73%
54	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 650	1 330 492,98	0,89%
55	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 540	2 634 039,81	1,77%
56	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 230 349,99	2,17%
57	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 454 769,84	0,98%
58	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	2 108 632,58	1,42%
59	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 201 766,39	0,81%
60	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 135	1 537 110,73	1,03%

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

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	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 520	1 370 342,61	0,92%
62	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	1 471 660,69	0,99%
63	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	1 560 535,73	1,05%
64	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 240	1 692 131,10	1,14%
65	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	1 498 057,72	1,01%
66	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 900	1 214,73	0,00%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-707 900	4 273,46	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-940 100	17 032,84	0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-94 000	-178,60	0,00%
70	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-934 000	29 575,85	0,02%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-3 968 000	3 785,20	0,00%
72	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 385 750	86 877,40	0,06%
73	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-388 100	-3 469,46	0,00%
74	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 210 900	-226 882,91	-0,15%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 892 670	-45 500,82	-0,03%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-143 000	386,10	0,00%
77	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-84 000	1 127,21	0,00%
78	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	155 000	-2 375,76	0,00%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-850 000	-10 997,31	-0,01%
80	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	75 000	11,13	0,00%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-725 200	12 127,38	0,01%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	143 000	-418,41	0,00%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	94 000	105,02	0,00%
84	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	6 950	2 868 046,75	1,93%

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 Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

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	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 000	1 870 830,00	0,50%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 500	3 803 165,10	1,02%
3	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	46 960	3 253 567,89	0,87%
4	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	Akcje	Niemcy	EUR	30 000	3 815 089,22	1,03%
5	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	129 140	7 294 169,42	1,96%
6	RYANAIR HOLDINGS PLC	IE00BYTBXV33	Akcje	Irlandia	EUR	50 000	3 896 256,88	1,05%
7	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	40 000	4 790 000,00	1,29%
8	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	330 000	10 315 800,00	2,77%
9	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 704 300,00	0,46%
10	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	167 600	3 016 800,00	0,81%
11	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	60 000	10 548 000,00	2,83%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 500	12 982 500,00	3,49%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	71 883	7 907 130,00	2,13%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	4 354	2 462 187,00	0,66%
15	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	30 000	7 020 000,00	1,89%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	30 000	6 354 000,00	1,71%
17	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	41 630	6 306 945,00	1,70%
18	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	39 532	5 277 522,00	1,42%
19	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	37 350	16 859 790,00	4,53%
20	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	31 237	6 700 336,50	1,80%
21	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	13 756	392 046,00	0,11%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 800 000,00	0,48%
23	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 500	11 164 500,00	3,00%
24	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	168 859	9 810 707,90	2,64%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	48 334	15 370 212,00	4,13%
26	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	12 000	6 312 000,00	1,70%
27	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	46 750	5 864 787,50	1,58%
28	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 150	20 251 500,00	5,44%
29	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	10 400	7 644 000,00	2,05%
30	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	190 000	1 664 020,00	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.

Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

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	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	200 000	13 612 000,00	3,66%
32	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	300 000	22 560 000,00	6,06%
33	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	320 000	17 920 000,00	4,82%
34	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	408 417	3 888 129,84	1,05%
35	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	10 000	1 450 000,00	0,39%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	20 000	11 088 000,00	2,98%
37	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	90 648	3 562 466,40	0,96%
38	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	94 499	3 798 859,80	1,02%
39	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	3 718 562,20	1,00%
40	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	2 150 000,00	0,58%
41	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	30 030	3 513 510,00	0,94%
42	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	103 403	7 045 880,42	1,89%
43	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 000	3 102 750,00	0,83%
44	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	11 028 325,77	2,96%
45	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	13 000	3 535 821,48	0,95%
46	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	4 236 200,23	1,14%
47	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 900 952,89	1,05%
48	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	10 154 337,04	2,73%
49	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 675 251,34	0,45%
50	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	4 614 785,70	1,24%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-436 400	-7 999,89	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 657 300	16 041,63	0,00%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 897 800	52 502,66	0,01%
54	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	97 376,00	0,03%
55	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 805 900	29 069,47	0,01%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-340 000	-3 039,46	0,00%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-850 000	-23 487,13	-0,01%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 707 050	-25 660,87	-0,01%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 450 000	6 615,00	0,00%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	350 000	51,93	0,00%

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

Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu					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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	97 000	-1 486,77	0,00%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-786 500	-3 411,64	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 450 000	-7 168,52	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 Obligacji Uniwersalny

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	300	1 299 726,32	0,21%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 192 834,83	0,19%
3	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 376 642,52	0,71%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	64 000	51 225 600,00	8,36%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 060 400,00	0,66%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	55 000	57 712 050,00	9,42%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	90 000	87 291 900,00	14,25%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 802 264,20	1,60%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	25 000	23 710 870,85	3,87%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 920 500,00	2,44%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	30 000	30 396 000,00	4,96%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	20 000	21 435 200,00	3,50%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 273 050,00	1,19%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 037 200,00	1,64%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	60 000	59 671 200,00	9,74%
16	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	200	1 556 465,35	0,25%
17	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	500	4 001 572,26	0,65%
18	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 750	5 503 824,68	0,90%
19	EUREX	DE000F1B2NG7	Futures	Niemcy	EUR	17	0,00	0,00%
20	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 866 300	17 303,33	0,00%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-14 426 620	261 383,11	0,04%
22	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 653 400	27 489,55	0,00%
23	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-769 000	-6 874,55	0,00%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 310 410	-16 491,44	0,00%
25	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-254 500	-3 020,98	0,00%
26	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	99	0,00	0,00%
27	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 000	12 359 168,98	2,02%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 825 009,40	0,62%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	442 595,71	0,07%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 831 189,27	1,44%

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 Obligacji Uniwersalny

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	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	750	3 014 149,76	0,49%
32	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	500	2 146 373,67	0,35%
33	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 191 644,89	0,36%
34	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	13	5 968 224,28	0,97%
35	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9	4 185 891,04	0,68%
36	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	650	2 735 471,47	0,45%
37	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 550	7 092 017,65	1,16%
38	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 200	5 327 142,31	0,87%
39	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 137 163,65	0,35%
40	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 127 933,73	0,67%
41	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 672 712,05	0,60%
42	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	4 164 449,30	0,68%
43	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 349 517,00	0,22%
44	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	505 325,00	0,08%
45	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	289 431,80	0,05%
46	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	504 405,00	0,08%
47	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	199 896,00	0,03%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	19 000	19 174 990,00	3,13%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 000	24 882 750,00	4,06%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 451 772,00	0,24%
51	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 029 891,82	0,17%
52	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 119 444,40	0,51%
53	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 010 350,00	0,49%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 568 673,81	0,26%
55	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 641 956,15	0,59%
56	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 093 057,12	0,50%
57	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	2 832 816,00	0,46%
58	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 194 280,00	0,52%
59	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	522 836,50	0,09%
60	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	2 554 957,50	0,42%

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 Uniwersalny

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	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45	4 696 163,10	0,77%
62	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	414 028,00	0,07%
63	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 530	1 558 312,90	0,25%
64	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 558 075,00	0,42%
65	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 500	7 838 700,00	1,28%
66	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	218 568,00	0,04%
67	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	744	769 429,92	0,13%
68	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 098 298,64	0,34%
69	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	506 090,00	0,08%
70	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 196 978,00	0,36%
71	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 236 554,80	0,85%
72	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 033 986,84	0,33%
73	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	406 263,80	0,07%
74	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 250	2 379 330,00	0,39%
75	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 029 352,91	0,33%
76	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 642 037,50	0,43%
77	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 691 425,86	0,77%
78	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 564 241,10	0,26%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 504 456,74	0,25%
80	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 018 020,00	0,17%
81	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	4 156 640,75	0,68%
82	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 000	11 958 858,86	1,95%
83	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	2 022 826,93	0,33%
84	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 000	1 149 610,20	0,19%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

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	1 500	6 498 631,50	0,13%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	300	999 488,44	0,02%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	4 000	15 904 464,24	0,32%
4	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	9 808 477,26	0,20%
5	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2829209720	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	21 100 450,83	0,43%
6	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2689949399	Obligacje	Rumunia	EUR	6 250	27 889 691,14	0,57%
7	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538440780	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	11 000 544,89	0,22%
8	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538441598	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	23 137 778,01	0,47%
9	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2558594391	Obligacje	Węgry	EUR	103	449 419,68	0,01%
10	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	2 500	10 941 606,34	0,22%
11	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2680932907	Obligacje	Węgry	EUR	367	1 650 487,38	0,03%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	155 000	151 935 095,10	3,09%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	245 000	232 366 534,33	4,73%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 867 500,00	0,51%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 132 000,00	0,21%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	610 000	591 541 400,00	12,03%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 349 726,00	0,05%
18	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	200 000	202 704 000,00	4,12%
19	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	520 000	521 934 400,00	10,62%
20	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	370 000	367 972 400,00	7,49%
21	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	50 000	49 051 000,00	1,00%
22	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	2 750	21 401 398,30	0,44%
23	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	2 000	16 006 289,13	0,33%
24	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AF94	Obligacje	Polska	USD	5 000	19 621 176,47	0,40%
25	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 500	4 717 564,02	0,10%
26	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 808 350	-337 115,31	-0,01%
27	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-49 554 900	299 153,87	0,01%
28	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-67 040 550	1 214 648,18	0,02%
29	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-186 000	-799,99	0,00%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 322 500	13 701,26	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 Oszczędnościowy

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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 528 300	-58 360,36	0,00%
32	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-28 120 700	-107 588,54	0,00%
33	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-453 000	9 377,86	0,00%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	400 000	-6 131,00	0,00%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 600 000	2 536,46	0,00%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 133 000	1 105,49	0,00%
37	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2895060809	List zastawny	Polska	PLN	24	12 018 953,52	0,24%
38	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00623	List zastawny	Polska	PLN	110	10 819 678,10	0,22%
39	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00022	List zastawny	Polska	PLN	24 000	24 258 000,00	0,49%
40	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00030	List zastawny	Polska	PLN	22 140	22 248 707,40	0,45%
41	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	20 500	20 559 860,00	0,42%
42	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00366	List zastawny	Polska	PLN	20 400	20 789 028,00	0,42%
43	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLL219200036	List zastawny	Polska	PLN	50	25 174 568,50	0,51%
44	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2787873541	List zastawny	Polska	PLN	24	12 047 151,84	0,25%
45	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2854926701	List zastawny	Polska	PLN	20	10 156 548,00	0,21%
46	BANCA TRANSILVANIA	XS2616733981	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	400	1 893 540,97	0,04%
47	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	2 600	11 159 718,44	0,23%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10 000	41 197 229,86	0,84%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2778274410	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 056 904,70	0,04%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3026019334	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	16 767 523,74	0,34%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3025944573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	10 362 303,83	0,21%
52	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 250	15 539 100,75	0,32%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 400	15 013 021,76	0,31%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 100	4 742 028,12	0,10%
55	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	5 442	21 870 670,68	0,44%
56	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 400	6 009 846,21	0,12%
57	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	41	18 182 583,20	0,37%
58	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	7 300	31 998 015,34	0,65%
59	ENERGA FINANCE AB	XS1575640054	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	1 079	4 438 031,59	0,09%
60	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	40	18 363 767,02	0,37%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

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	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	7 769	36 607 411,34	0,74%
62	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	63	29 301 237,16	0,60%
63	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	39	15 797 098,26	0,32%
64	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 800	16 700 339,13	0,34%
65	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 750	7 364 730,90	0,15%
66	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 013	8 119 587,16	0,17%
67	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 360	5 949 784,57	0,12%
68	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 150	18 988 305,39	0,39%
69	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	3 500	15 306 453,69	0,31%
70	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	10 000	44 392 852,56	0,90%
71	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 097 309,03	0,35%
72	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	11 179 906,67	0,23%
73	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 310 433,19	0,09%
74	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 410	30 587 989,07	0,62%
75	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	65	34 103 754,75	0,69%
76	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	22 488 026,22	0,46%
77	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31	16 171 804,10	0,33%
78	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 100	6 332 349,00	0,13%
79	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 300	6 367 095,00	0,13%
80	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 040	9 344 512,40	0,19%
81	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 530 835,00	0,07%
82	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 967	3 964 937,16	0,08%
83	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	22 202 620,00	0,45%
84	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	135 000	128 451 050,00	2,61%
85	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	370 000	368 264 700,00	7,49%
86	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	399	310 621,50	0,01%
87	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40 000	41 479 200,00	0,84%
88	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	28	14 418 485,48	0,29%
89	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	117	60 829 165,80	1,24%
90	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26	13 299 954,46	0,27%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

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	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	7 024 150,00	0,14%
92	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	72	37 648 171,44	0,77%
93	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	19 293	20 146 715,25	0,41%
94	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30	15 634 993,20	0,32%
95	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16	8 324 471,20	0,17%
96	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	81	41 756 271,12	0,85%
97	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 601 989,02	0,07%
98	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 000	21 246 120,00	0,43%
99	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 754	23 162 789,04	0,47%
100	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 200	5 307 276,00	0,11%
101	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 900	2 950 402,00	0,06%
102	DINO POLSKA S.A.	PLO226400011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 000	23 528 425,00	0,48%
103	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 810 812,50	0,04%
104	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 850	1 855 069,00	0,04%
105	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLO106800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 756	8 746 368,40	0,18%
106	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	3 042 744,00	0,06%
107	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	5 228 970,00	0,11%
108	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	804	8 407 210,92	0,17%
109	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	7 664 872,50	0,16%
110	ENEA S.A.	PLO129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	593	61 235 860,36	1,25%
111	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	523	54 579 851,14	1,11%
112	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 587 675,00	0,05%
113	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 565 065,00	0,07%
114	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 562	3 564 891,32	0,07%
115	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Papiery komercyjne	Polska	PLN	634	636 908,29	0,01%
116	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 551 025,20	0,03%
117	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 047 990,00	0,02%
118	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 063 860,00	0,04%
119	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS2381743173	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	50 000	50 923 356,16	1,04%
120	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS3013649119	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	50 000	50 925 041,10	1,04%

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 Oszczędnościowy

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
121	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 000	25 580 750,00	0,52%
122	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	63 946	66 833 801,36	1,36%
123	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 664 920,00	0,14%
124	KRUK S.A.	PLKRRK0000887	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 614	166 145,16	0,00%
125	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 472	3 590 672,96	0,07%
126	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 559 185,00	0,07%
127	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	74	38 818 524,84	0,79%
128	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 818 402,72	0,10%
129	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 560 650,00	0,05%
130	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	22 973 500,00	0,47%
131	MIASTO LĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 104 550,00	0,06%
132	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 450	1 485 133,50	0,03%
133	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 067 320,00	0,04%
134	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 083 120,00	0,04%
135	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	7 085 260,00	0,14%
136	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 366	5 541 709,67	0,11%
137	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 913	16 647 862,34	0,34%
138	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	125	65 456 935,00	1,33%
139	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	53	26 950 325,63	0,55%
140	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16	8 127 213,92	0,17%
141	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	128	13 000 441,60	0,26%
142	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 250	24 586 410,00	0,50%
143	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 955	9 484 150,95	0,19%
144	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 553	13 841 882,20	0,28%
145	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 100	12 787 461,50	0,26%
146	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	518 250,00	0,01%
147	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 240,00	0,02%
148	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 024 040,00	0,02%
149	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	142	14 806 597,02	0,30%
150	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 200	11 482 352,00	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.

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

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
151	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 213	7 321 555,65	0,15%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27	13 896 936,99	0,28%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	26 063 477,00	0,53%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	10 428 274,00	0,21%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	134	67 199 067,72	1,37%
156	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 327	10 646 517,38	0,22%
157	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 000	20 581 800,00	0,42%
158	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	15 279 900,00	0,31%
159	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 581 090,00	0,09%
160	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	6 100	25 355 508,51	0,52%
161	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2625207571	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 933 282,04	0,08%
162	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 500	13 952 002,01	0,28%
163	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	4 206	17 016 019,67	0,35%
164	ORLEN S.A.	XS2975119988	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 995 108,56	0,20%
165	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 500	958 008,50	0,02%
166	ISHARES II PLC	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 000	732 903,14	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 Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych**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	ARYZTA AG	CH0043238366	Akcje	Szwajcaria	CHF	155 000	1 333 602,56	1,62%
2	BELIMO HOLDING AG	CH1101098163	Akcje	Szwajcaria	CHF	900	2 136 273,75	2,60%
3	DO & CO AG	AT0000818802	Akcje	Austria	EUR	2 250	1 534 445,33	1,87%
4	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	24 000	2 683 051,39	3,27%
5	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	9 000	508 343,85	0,62%
6	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	ES0157261019	Akcje	Hiszpania	EUR	4 600	991 165,91	1,21%
7	NORDEX SE	DE000A0D6554	Akcje	Niemcy	EUR	25 000	1 488 422,43	1,81%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	700	3 862 994,87	4,70%
9	GREGGS PLC	GB00B63QSB39	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 000	782 412,84	0,95%
10	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	6 000	1 270 800,00	1,55%
11	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	145 000,00	0,18%
12	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	11 000	660 000,00	0,80%
13	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	8 000	288 000,00	0,35%
14	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	10 000	402 000,00	0,49%
15	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 926	955 296,00	1,16%
16	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	19 362	1 319 326,68	1,61%
17	MIPS AB	SE0009216278	Akcje	Szwecja	SEK	9 000	1 335 393,72	1,63%
18	MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	Akcje	Szwecja	SEK	15 000	589 758,30	0,72%
19	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	543 451,97	0,66%
20	ADDUS HOMECARE CORP	US0067391062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	649 639,07	0,79%
21	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	15 000	1 553 303,11	1,89%
22	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	581 198,45	0,71%
23	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	US1474481041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 766 723,18	2,15%
24	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 256 283,93	1,53%
25	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	2 894 283,41	3,52%
26	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 500	3 193 863,27	3,89%
27	CROCS INC	US2270461096	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	1 518 438,04	1,85%
28	CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	969 939,30	1,18%
29	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	370	483 269,36	0,59%
30	DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	US26484T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 000	621 843,16	0,76%

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 Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

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	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	582 334,55	0,71%
32	EXACT SCIENCES CORP	US30063P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	334 571,09	0,41%
33	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	2 557 973,39	3,11%
34	FLOWERVE CORP	US34354P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	377 464,82	0,46%
35	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 300	2 346 174,97	2,86%
36	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	2 762 974,50	3,36%
37	GUARDANT HEALTH, INC.	US40131M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	987 715,08	1,20%
38	GXO LOGISTICS INC	US36262G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 500	2 038 727,39	2,48%
39	KEMPER CORP	US4884011002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 420 806,50	1,73%
40	KINSALE CAPITAL GROUP INC	US49714P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 128 476,07	1,37%
41	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	526 201,73	0,64%
42	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	2 409 352,41	2,93%
43	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	542 199,93	0,66%
44	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 147 187,01	1,40%
45	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 459 027,98	2,99%
46	NORTHERN OIL AND GAS INC	US6655313079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	1 144 814,33	1,39%
47	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 500	1 146 885,60	1,40%
48	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	15 000	2 545 800,84	3,10%
49	PRIMO BRANDS CORP	US7416231022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 500	1 714 300,09	2,09%
50	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 272 668,56	1,55%
51	SWEETGREEN INC	US87043Q1085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	966 847,86	1,18%
52	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	US8793601050	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	961 650,38	1,17%
53	TIDEWATER INC	US88642R1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	245 015,94	0,30%
54	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	640 894,16	0,78%
55	UMB FINANCIAL CORP	US9027881088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	742 293,39	0,90%
56	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	911 028,05	1,11%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-798 900	-14 645,08	-0,02%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-148 400	599,09	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 441 100	8 699,66	0,01%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 039 300	18 830,15	0,02%

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 Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-160 000	-4 749,95	-0,01%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-5 385 900	-19 266,44	-0,02%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 427 250	14 786,49	0,02%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 427 100	-12 757,70	-0,02%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 895 900	-52 387,35	-0,06%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 768 350	-29 721,36	-0,04%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-165 000	2 214,16	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	134 000	-2 053,88	0,00%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	-6 469,00	-0,01%
70	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	7,42	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 Top Małych i Średnich Spółek**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	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	18 495	1 044 646,61	0,59%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	26 000	3 113 500,00	1,76%
3	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 160 000	2 482 400,00	1,41%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 163 634	3 479 265,66	1,97%
5	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	45 640	821 520,00	0,47%
6	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG000016	Akcje	Polska	PLN	1 075 000	15 200 500,00	8,60%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 670	10 587 950,00	5,99%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	66 910	7 360 100,00	4,17%
9	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 300	735 150,00	0,42%
10	CCC S.A.	PLCCC000016	Akcje	Polska	PLN	25 343	5 930 262,00	3,36%
11	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	36 000	7 624 800,00	4,32%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	584 500,00	0,33%
13	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	15 500	2 348 250,00	1,33%
14	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	30 424	4 061 604,00	2,30%
15	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	6 220 500,00	3,52%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	154 650	9 279 000,00	5,25%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
18	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	195 000	7 020 000,00	3,97%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 350	3 597 450,00	2,04%
20	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	33 000	1 917 300,00	1,09%
21	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 377	12 521 886,00	7,09%
22	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	8 080	4 250 080,00	2,41%
23	MO-BRUK S.A.	PLMOBRK00013	Akcje	Polska	PLN	13 060	3 983 300,00	2,25%
24	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 910	1 403 850,00	0,79%
25	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	102 106	972 049,12	0,55%
26	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	5 800 000,00	3,28%
27	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	1 062 000,00	0,60%
28	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	23 000	903 900,00	0,51%
29	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	81 974	3 295 354,80	1,87%
30	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	7 765	908 505,00	0,51%

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

Subfundusz Investor Top Małych i Średnich Spółek**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	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 300	6 596 800,00	3,73%
32	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	13 090	1 069 453,00	0,61%
33	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	109 378	2 625 072,00	1,49%
34	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	148 998	10 152 723,72	5,75%
35	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	170 000	3 516 450,00	1,99%
36	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 523 307,06	0,86%
37	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	833 181,72	0,47%
38	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 136 877,06	0,64%
39	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	642 787,66	0,36%
40	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	601 095,73	0,34%
41	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	420 474,48	0,24%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-87 600	528,83	0,00%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-177 040	3 207,63	0,00%
44	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 800	1 945,63	0,00%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-55 000	-491,68	0,00%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-554 400	-15 319,13	-0,01%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-521 350	-1 994,66	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	2,23	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	-153,27	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-646,90	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 Zabezpieczenia Emerytalnego

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	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	8 400	440 891,01	0,04%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	17 000	440 698,55	0,04%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	15 000	450 229,48	0,04%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	3 300	852 574,22	0,08%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	8 100	905 529,84	0,08%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	30 639	1 730 571,91	0,16%
7	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	490	2 704 096,41	0,25%
8	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	25 000	905 362,00	0,08%
9	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	97 000	1 795 217,80	0,17%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	9 000	1 077 750,00	0,10%
11	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	308 524	9 644 460,24	0,89%
12	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	598 000,00	0,06%
13	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	104 232	1 876 176,00	0,17%
14	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG000016	Akcje	Polska	PLN	290 000	4 100 600,00	0,38%
15	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	57 423	10 094 963,40	0,94%
16	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	2 850	8 222 250,00	0,76%
17	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	37 138	4 085 180,00	0,38%
18	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 404	793 962,00	0,07%
19	CCC S.A.	PLCCC000016	Akcje	Polska	PLN	18 876	4 416 984,00	0,41%
20	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	43 400	9 192 120,00	0,85%
21	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	19 500,00	0,00%
22	CYBER_FOLKS S.A.	PLR22000018	Akcje	Polska	PLN	9 187	1 391 830,50	0,13%
23	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	18 245	2 435 707,50	0,23%
24	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	33 254	15 010 855,60	1,39%
25	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	15 300	3 281 850,00	0,30%
26	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	58 400	3 504 000,00	0,32%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	52 522	1 890 792,00	0,18%
28	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	6 660	5 507 820,00	0,51%
29	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	31 200	1 812 720,00	0,17%
30	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	22 280	7 085 040,00	0,66%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**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	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	6 628	3 486 328,00	0,32%
32	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	45 228	5 673 852,60	0,53%
33	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	872	15 355 920,00	1,42%
34	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 900	3 163 680,00	0,29%
35	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 820	2 807 700,00	0,26%
36	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	181 000	1 585 198,00	0,15%
37	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	185 500	12 625 130,00	1,17%
38	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	275 564	20 722 412,80	1,92%
39	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	327 640	18 347 840,00	1,70%
40	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	9 618	1 394 610,00	0,13%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	11 627	6 446 008,80	0,60%
42	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	43 749	1 719 335,70	0,16%
43	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	53 961	2 169 232,20	0,20%
44	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	337 284	1 281 679,20	0,12%
45	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	7 508	878 436,00	0,08%
46	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 300	3 620 800,00	0,34%
47	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	55 000	3 747 700,00	0,35%
48	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 243	3 107 776,46	0,29%
49	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	6 000	913 110,54	0,08%
50	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	664 219,07	0,06%
51	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 080	1 684 068,12	0,16%
52	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 470	1 774 671,27	0,16%
53	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 860	2 330 357,61	0,22%
54	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 915	2 878 393,03	0,27%
55	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 740	3 210 329,83	0,30%
56	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	451 520,27	0,04%
57	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 049 737,10	0,10%
58	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	11 500	867 902,46	0,08%
59	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	892 112,30	0,08%
60	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 900	1 118 092,70	0,10%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**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	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 827 968,47	0,17%
62	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	922 644,13	0,09%
63	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 550	1 819 113,43	0,17%
64	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	931 968,30	0,09%
65	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 550	2 024 506,77	0,19%
66	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	920 105,29	0,09%
67	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 760	760 438,59	0,07%
68	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 520	1 456 689,62	0,14%
69	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 080	1 689 159,72	0,16%
70	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	1 504 070,57	0,14%
71	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	966 345,50	0,09%
72	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	642 787,66	0,06%
73	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 275	904 874,15	0,08%
74	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 950	912 316,79	0,08%
75	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	866 569,28	0,08%
76	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 565	2 995 209,46	0,28%
77	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	947 912,79	0,09%
78	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	841 922,77	0,08%
79	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	648 584,11	0,06%
80	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	547	1 010 657,85	0,09%
81	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 350	1 748 748,39	0,16%
82	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	900 192,55	0,08%
83	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	115	866 955,90	0,08%
84	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	872 999,47	0,08%
85	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	3 960 191,45	0,37%
86	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	896 486,69	0,08%
87	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 050	915 862,29	0,08%
88	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	21 600	854 721,33	0,08%
89	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 630	4 870 793,26	0,45%
90	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	5 800	984 376,32	0,09%

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.

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

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	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	14 700	953 759,48	0,09%
92	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 880	430 153,78	0,04%
93	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 009 111,71	0,09%
94	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 571 564,44	0,15%
95	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 020 378,08	0,09%
96	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	848 689,16	0,08%
97	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 630	1 690 348,38	0,16%
98	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 845 914,28	0,17%
99	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	985 489,24	0,09%
100	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	601 350,77	0,06%
101	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	790	791 162,87	0,07%
102	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	685	927 683,57	0,09%
103	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	973 664,49	0,09%
104	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 450	1 016 146,67	0,09%
105	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	949 891,31	0,09%
106	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	1 057 581,93	0,10%
107	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	443 868,96	0,04%
108	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	500	1 988 058,03	0,18%
109	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	5 885 086,34	0,55%
110	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	250	1 094 160,64	0,10%
111	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	45 200	36 178 080,00	3,35%
112	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 624 160,00	0,15%
113	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	75 696	79 428 569,76	7,36%
114	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	113 000	109 599 830,00	10,16%
115	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	31 000	29 401 479,85	2,73%
116	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	56 700	56 399 490,00	5,23%
117	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	24 000	24 316 800,00	2,25%
118	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 358 800,00	0,50%
119	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 092 200,00	2,70%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 202 800,00	1,41%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

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
121	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 029 760,00	0,74%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	120 000	119 342 400,00	11,06%
123	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	500	3 891 163,34	0,36%
124	EUREX	DE000F1B2NG7	Futures	Niemcy	EUR	20	0,00	0,00%
125	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 302 900	-15 246,54	0,00%
126	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 151 800	8 686,78	0,00%
127	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 269 600	61 995,70	0,01%
128	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 106 900	219 354,17	0,02%
129	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-561 500	8 593,76	0,00%
130	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-2 418 000	-1 666,55	0,00%
131	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 013 700	72 662,80	0,01%
132	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 796 200	-24 996,90	0,00%
133	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 259 500	-145 330,07	-0,01%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 422 950	-51 355,61	0,00%
135	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 789 000	10 230,30	0,00%
136	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-536 550	-6 368,99	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	88 000	-1 348,82	0,00%
138	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-800 000	-10 350,41	0,00%
139	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-413 000	-514,49	0,00%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	3 789 000	-11 086,33	0,00%
141	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	90	0,00	0,00%
142	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	900	3 707 766,65	0,34%
143	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 912 504,70	0,18%
144	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 300	10 155 867,66	0,94%
145	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 250	5 023 582,96	0,47%
146	BULGARIAN ENERGY HLD	XS1839682116	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	300	1 287 824,21	0,12%
147	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	6	2 660 865,85	0,25%
148	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 672 753,40	0,34%
149	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	600	2 827 190,98	0,26%
150	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	350	1 472 946,18	0,14%

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 Zabezpieczenia Emerytalnego

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
151	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 490 594,31	0,51%
152	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	500	2 186 636,26	0,20%
153	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 600	7 102 856,40	0,66%
154	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	6 838 923,61	0,63%
155	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	6 707 943,99	0,62%
156	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 940	12 136 125,22	1,12%
157	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 148 038,90	0,29%
158	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	4 997 339,16	0,46%
159	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 076 180,00	0,19%
160	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 515 975,00	0,14%
161	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 447 159,00	0,13%
162	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 008 810,00	0,09%
163	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 611	1 610 162,28	0,15%
164	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26 439	26 315 001,09	2,44%
165	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 604 621,37	0,33%
166	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 199 074,00	0,48%
167	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 614 456,35	0,24%
168	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 211 664,40	0,48%
169	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 601 397,25	0,24%
170	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 093 057,12	0,29%
171	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 541 020,00	0,33%
172	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 175	4 445 373,00	0,41%
173	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 521 372,00	0,14%
174	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	627 476,40	0,06%
175	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	70	715 388,10	0,07%
176	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	57	5 948 473,26	0,55%
177	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	931 563,00	0,09%
178	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	101 859,00	0,01%
179	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 172	1 173 148,56	0,11%
180	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 531 215,00	0,14%

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 Zabezpieczenia Emerytalnego

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
181	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 000	7 162 610,00	0,66%
182	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 691	8 038 325,56	0,75%
183	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 332 460,00	0,31%
184	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	1 782 835,00	0,17%
185	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	447	462 278,46	0,04%
186	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 250	1 271 137,50	0,12%
187	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 475 659,58	1,06%
188	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 140	1 153 885,20	0,11%
189	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	4 189 243,84	0,39%
190	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 050 980,26	0,28%
191	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 172 440,00	0,29%
192	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 636	4 734 816,34	0,44%
193	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 698 852,50	0,34%
194	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 212 695,40	0,48%
195	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 017 826,96	0,56%
196	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 018 020,00	0,09%
197	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 965 715,73	0,92%
198	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	600	2 427 392,23	0,22%
199	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	6 600	2 529 142,45	0,23%
200	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	4 220	1 741 461,48	0,16%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony**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	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	13 800	724 320,95	0,07%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	27 900	723 264,10	0,07%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	24 500	735 374,82	0,07%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 300	1 369 285,87	0,14%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 400	1 498 037,03	0,15%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	50 258	2 838 705,02	0,28%
7	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	50	11 840,44	0,00%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	800	4 414 851,28	0,44%
9	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 000	1 484 793,68	0,15%
10	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	159 000	2 942 676,60	0,29%
11	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	18 000	2 155 500,00	0,22%
12	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	513 659	16 056 980,34	1,60%
13	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	598 000,00	0,06%
14	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 476 710,00	0,25%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	440 000	6 221 600,00	0,62%
16	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	95 338	16 760 420,40	1,67%
17	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 523	13 048 855,00	1,30%
18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	55 559	6 111 490,00	0,61%
19	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3 577	2 022 793,50	0,20%
20	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	29 443	6 889 662,00	0,69%
21	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	71 350	15 111 930,00	1,51%
22	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	212 500,00	0,02%
23	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	13 721	2 078 731,50	0,21%
24	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	28 584	3 815 964,00	0,38%
25	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	54 369	24 542 166,60	2,45%
26	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	26 307	5 642 851,50	0,56%
27	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	101 600	6 096 000,00	0,61%
28	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
29	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	2 079 756,00	0,21%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	11 965	9 895 055,00	0,99%

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.

Subfundusz Investor Zrównoważony**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	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	47 700	2 771 370,00	0,28%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	33 765	10 737 270,00	1,07%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 205	5 367 830,00	0,54%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	72 054	9 039 174,30	0,90%
35	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 425	25 094 250,00	2,51%
36	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	6 400	5 191 680,00	0,52%
37	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	5 400	3 969 000,00	0,40%
38	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	330 000	2 890 140,00	0,29%
39	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	308 800	21 016 928,00	2,10%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	453 500	34 103 200,00	3,41%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	531 900	29 786 400,00	2,97%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	14 787	2 144 115,00	0,21%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	20 762	11 510 452,80	1,15%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	69 300	2 723 490,00	0,27%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	3 608 271,60	0,36%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 935 237,40	0,19%
47	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	12 087	1 414 179,00	0,14%
48	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	5 757 072,00	0,57%
49	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	86 000	5 860 040,00	0,59%
50	ŻABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	233 407	4 828 023,80	0,48%
51	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	9 800	1 491 413,88	0,15%
52	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 086 903,93	0,11%
53	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 230	2 615 163,48	0,26%
54	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 300	2 898 232,73	0,29%
55	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	2 777 110,11	0,28%
56	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 850	5 036 268,77	0,50%
57	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 640	5 699 623,01	0,57%
58	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	741 783,30	0,07%
59	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	1 616 595,13	0,16%
60	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	18 700	1 411 284,87	0,14%

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 Zrównoważony

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	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 150	1 465 613,06	0,15%
62	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 500	1 821 611,70	0,18%
63	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 930	2 993 298,37	0,30%
64	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 537 740,22	0,15%
65	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 750	2 985 567,84	0,30%
66	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	1 516 732,73	0,15%
67	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	2 735	3 572 274,85	0,36%
68	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	1 878 548,29	0,19%
69	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 760	1 192 505,98	0,12%
70	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 180	2 686 431,22	0,27%
71	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	2 767 549,83	0,28%
72	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 550	2 351 434,28	0,23%
73	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	1 705 315,59	0,17%
74	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	1 060 599,64	0,11%
75	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 425	1 498 913,67	0,15%
76	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	1 484 447,66	0,15%
77	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 466 501,85	0,15%
78	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 765	5 291 855,70	0,53%
79	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 516 660,46	0,15%
80	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	1 356 431,13	0,14%
81	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	1 398 509,49	0,14%
82	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	885	1 635 159,42	0,16%
83	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	2 855 099,41	0,29%
84	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	695	1 472 079,58	0,15%
85	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 432 361,92	0,14%
86	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 275	1 435 412,59	0,14%
87	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 880	5 628 403,96	0,56%
88	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	655	1 467 996,95	0,15%
89	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 600	1 492 516,32	0,15%
90	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 500	1 404 750,34	0,14%

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 Zrównoważony					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	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 980	7 949 067,59	0,79%
92	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	10 200	1 731 144,57	0,17%
93	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	24 000	1 557 158,33	0,16%
94	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	732 176,65	0,07%
95	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 020	1 792 657,27	0,18%
96	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 946 683,32	0,29%
97	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	1 660 615,30	0,17%
98	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 460	1 457 748,44	0,15%
99	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	2 851 814,76	0,28%
100	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 230 349,99	0,32%
101	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 595 554,01	0,16%
102	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	1 640 047,56	0,16%
103	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 480	1 482 178,54	0,15%
104	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 120	1 516 796,49	0,15%
105	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 750	1 577 697,08	0,16%
106	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 550	1 787 016,55	0,18%
107	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	1 526 611,04	0,15%
108	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 450	1 850 768,38	0,18%
109	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	749 028,86	0,07%
110	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	200	795 223,20	0,08%
111	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 000	3 923 390,89	0,39%
112	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	150	656 496,38	0,07%
113	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	32 590	26 085 036,00	2,60%
114	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	86 539,50	0,01%
115	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	49 500	51 940 845,00	5,19%
116	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	78 750	76 380 412,50	7,63%
117	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 470 339,63	0,15%
118	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	25 000	23 710 870,85	2,37%
119	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	39 000	38 793 300,00	3,87%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	18 000	18 237 600,00	1,82%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony

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
121	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	10 500	11 253 480,00	1,12%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 243 500,00	2,42%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 108 160,00	0,81%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 029 760,00	0,80%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	60 000	59 671 200,00	5,96%
126	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	250	1 945 581,65	0,19%
127	EUREX	DE000F1B2NG7	Futures	Niemcy	EUR	10	0,00	0,00%
128	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 059 500	-12 398,27	0,00%
129	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-369 500	1 491,67	0,00%
130	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 921 850	47 822,76	0,00%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 357 200	97 062,35	0,01%
132	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-920 500	14 088,26	0,00%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-3 949 000	-2 721,76	0,00%
134	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 137 300	42 862,94	0,00%
135	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 145 100	-189 028,64	-0,02%
136	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 063 100	-84 639,32	-0,01%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 875 645	-53 087,60	-0,01%
138	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 900 000	4 830,00	0,00%
139	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-254 350	-3 019,20	0,00%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	113 000	-1 732,01	0,00%
141	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	6 900 000	-6 496,23	0,00%
142	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	-12 938,01	0,00%
143	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-555 000	-691,38	0,00%
144	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	59	0,00	0,00%
145	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 295 778,40	0,33%
146	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 390 630,89	0,24%
147	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 298 713,58	0,53%
148	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	425	1 708 018,18	0,17%
149	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 330 432,92	0,13%
150	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 836 376,72	0,18%

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 Zrównoważony

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
151	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 884 793,99	0,19%
152	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	420 841,77	0,04%
153	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	910	4 163 700,72	0,42%
154	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 749 309,01	0,17%
155	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	800	3 551 428,20	0,35%
156	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 137 163,65	0,21%
157	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	5 813 551,46	0,58%
158	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 050	8 462 264,17	0,84%
159	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 098 692,60	0,21%
160	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00250	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	2 498 669,58	0,25%
161	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 038 090,00	0,10%
162	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 010 650,00	0,10%
163	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	653	674 996,31	0,07%
164	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	655 726,50	0,07%
165	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	20 817,84	0,00%
166	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	201	200 895,48	0,02%
167	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 000	11 943 720,00	1,19%
168	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 029 891,82	0,10%
169	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 559 722,20	0,16%
170	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 091 565,08	0,21%
171	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 084 665,76	0,21%
172	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00339	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	520 279,45	0,05%
173	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 062 038,08	0,21%
174	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 124 612,00	0,21%
175	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 380	2 534 128,80	0,25%
176	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	1 217 097,60	0,12%
177	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	613 189,80	0,06%
178	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	34	3 548 212,12	0,35%
179	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	119	123 125,54	0,01%
180	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 037 180,00	0,20%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony
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
181	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PL0362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 020 810,00	0,10%
182	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 604 535,00	0,46%
183	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 092	4 276 794,72	0,43%
184	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 200	1 332 984,00	0,13%
185	KRUK S.A.	PL0163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 247 984,50	0,12%
186	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	149	154 092,82	0,02%
187	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	813 528,00	0,08%
188	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 302 692,46	0,73%
189	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	708 526,00	0,07%
190	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 090	1 140 336,20	0,11%
191	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 665 588,36	0,37%
192	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 033 986,84	0,20%
193	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 797 716,00	0,18%
194	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 029 352,91	0,20%
195	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 113 630,00	0,21%
196	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 127 617,24	0,31%
197	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 008 921,70	0,30%
198	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	712 614,00	0,07%
199	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 986 286,29	0,40%
200	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	400	1 618 261,49	0,16%
201	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 000	1 149 610,20	0,11%
202	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	6 900	2 847 413,32	0,28%

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