

Subfundusz Investor Akcji

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 200	2 148 437,51	1,26%
2	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 250	2 071 722,75	1,22%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	30 000	1 794 323,70	1,05%
4	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	670	5 107 205,18	3,00%
5	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 500	2 360 470,53	1,38%
6	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	160 000	4 478 958,40	2,63%
7	FERGUSON ENTERPRISES INC	US31488V1070	Akcje	Stany Zjednoczone	GBP	1 750	1 378 074,43	0,81%
8	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	407 610	1 320 656,40	0,77%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	601	1 905 170,00	1,12%
10	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	34 330	3 930 785,00	2,31%
11	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
12	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 846	4 064 228,00	2,38%
13	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	16 500	3 316 757,40	1,95%
14	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	1 706 940,80	1,00%
15	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 026 334,32	0,60%
16	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 580	1 655 104,05	0,97%
17	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	4 641 401,68	2,72%
18	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	7 197 174,84	4,22%
19	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	1 574 378,04	0,92%
20	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	1 056 346,82	0,62%
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 337 272,39	0,78%
22	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	16 500	1 677 937,27	0,98%
23	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 130	1 586 432,59	0,93%
24	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	2 003 702,58	1,18%
25	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 920	3 277 274,26	1,92%
26	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	299 025,65	0,18%
27	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	741 994,87	0,44%
28	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 150	3 901 162,57	2,29%
29	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	1 503 607,99	0,88%
30	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	2 225	3 273 955,85	1,92%

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

Subfundusz Investor Akcji						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 390	2 618 413,55	1,54%
32	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 620	3 036 798,85	1,78%
33	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 650	2 880 500,57	1,69%
34	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	712 734,58	0,42%
35	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	615	1 237 992,99	0,73%
36	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 173 167,39	0,69%
37	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	4 460 976,59	2,62%
38	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 677 488,84	0,98%
39	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 214 387,12	0,71%
40	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	473 037,05	0,28%
41	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	777	1 542 546,20	0,91%
42	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 250	909 705,42	0,53%
43	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	705	1 432 700,87	0,84%
44	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 267 924,31	0,74%
45	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 795 866,99	1,05%
46	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	1 938 887,66	1,14%
47	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	4 631 996,32	2,72%
48	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	1 216 682,81	0,71%
49	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 176 921,22	0,69%
50	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	1 888 703,60	1,11%
51	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 600	1 766 365,48	1,04%
52	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 680	8 387 491,93	4,92%
53	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	8 350	1 571 750,73	0,92%
54	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	21 000	1 548 506,32	0,91%
55	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 635 158,88	0,96%
56	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	921 516,58	0,54%
57	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 435	3 329 347,53	1,95%
58	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 650	1 539 620,82	0,90%
59	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 540	2 504 836,53	1,47%
60	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 903 845,94	2,29%

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

Subfundusz Investor Akcji**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 355 838,99	0,80%
62	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	3 793 422,78	2,23%
63	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	689 271,37	0,40%
64	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	2 753 092,99	1,62%
65	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 135	1 457 343,20	0,86%
66	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 520	1 433 708,76	0,84%
67	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 025	1 533 114,01	0,90%
68	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	1 626 613,32	0,95%
69	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 240	1 512 569,43	0,89%
70	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 650	1 365 382,67	0,80%
71	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	1 564 628,23	0,92%
72	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 900	16 424,72	0,01%
73	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-341 900	13 128,94	0,01%
74	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 857 300	69 192,86	0,04%
75	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 331 300	76 172,63	0,04%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-7 923 000	21 478,83	0,01%
77	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 677 250	954 247,08	0,56%
78	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 450 000	161 949,02	0,10%
79	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 081 900	767 541,04	0,45%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 727 870	92 033,60	0,05%
81	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-18 000	721,02	0,00%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-525 000	-1 401,00	0,00%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 138 000	1 847,53	0,00%
84	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 550	2 076 453,70	1,22%

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

Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 000	1 953 074,88	0,49%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 500	4 311 467,16	1,08%
3	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	47 827	3 619 258,21	0,91%
4	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	70 000	4 186 755,30	1,05%
5	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	500	3 811 347,15	0,96%
6	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	40 000	3 784 000,00	0,95%
7	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	366 729	12 685 156,11	3,18%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	2 265 750,00	0,57%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	167 600	3 452 560,00	0,87%
10	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	80 000	14 800 000,00	3,71%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	6 040	19 146 800,00	4,80%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	71 883	7 655 539,50	1,92%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	13 000	7 243 600,00	1,82%
14	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	6 703	1 370 763,50	0,34%
15	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	62 500	17 550 000,00	4,40%
16	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	41 630	7 060 448,00	1,77%
17	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	39 532	6 609 750,40	1,66%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	31 000	16 306 000,00	4,09%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	31 237	7 434 406,00	1,86%
20	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 800 000,00	0,45%
21	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	48 563	2 498 566,35	0,63%
22	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	13 500	12 082 500,00	3,03%
23	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	183 159	11 630 596,50	2,92%
24	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	44 351	13 815 336,50	3,46%
25	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	12 000	6 732 000,00	1,69%
26	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	850	12 469 500,00	3,13%
27	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	10 400	7 217 600,00	1,81%
28	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	190 000	1 736 600,00	0,44%
29	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	257 000	21 099 700,00	5,29%
30	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	180 000	13 543 200,00	3,40%

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

Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	270 000	17 010 000,00	4,27%
32	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	408 417	4 288 378,50	1,08%
33	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	5 000	682 000,00	0,17%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	15 000	7 404 000,00	1,86%
35	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	74 560	2 251 712,00	0,56%
36	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	94 499	4 687 150,40	1,18%
37	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	3 023 778,21	0,76%
38	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	1 880 000,00	0,47%
39	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	30 030	3 633 630,00	0,91%
40	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	120 294	9 799 149,24	2,46%
41	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 000	3 246 000,00	0,81%
42	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	6 347 215,97	1,59%
43	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	13 000	3 719 206,77	0,93%
44	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	7 112 699,36	1,78%
45	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	3 975 038,39	1,00%
46	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	8 007 686,03	2,01%
47	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	12 591 834,67	3,16%
48	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	4 570 840,29	1,15%
49	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	5 576 922,77	1,40%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-425 400	-1 631,42	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 084 300	41 637,05	0,01%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 425 800	90 372,07	0,02%
53	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-996 300	140 275,54	0,04%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 805 900	400 991,71	0,10%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 481 500	209 719,67	0,05%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 957 150	46 641,72	0,01%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	3 000	-19,28	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300 000	2 579,08	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-318 000	516,27	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: 30.06.2025 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	1 356 516,22	0,16%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 235 722,99	0,15%
3	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 518 091,26	0,54%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	106 000	85 802 760,00	10,30%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 200 450,00	0,50%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	127 000	137 335 970,00	16,48%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	112 000	112 243 040,00	13,47%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 869 400,00	2,38%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 048 627,84	1,21%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 277 381,13	2,91%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 268 700,00	1,23%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	45 000	46 950 750,00	5,63%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 777 700,00	4,29%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 228 000,00	0,63%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	17 500	17 222 800,00	2,07%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	60 000	58 614 000,00	7,03%
17	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	200	1 492 429,23	0,18%
18	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	500	3 823 676,47	0,46%
19	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 750	5 297 974,51	0,64%
20	EUREX	DE000F1NGF53	Futures	Niemcy	EUR	17	0,00	0,00%
21	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 862 800	109 931,34	0,01%
22	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-673 000	17 769,14	0,00%
23	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	73 000	138,70	0,00%
24	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 653 400	379 197,90	0,05%
25	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-769 000	50 832,16	0,01%
26	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 095 410	27 456,21	0,00%
27	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 000	9 305,16	0,00%
28	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 459 120	575 922,43	0,07%
29	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-200 000	324,70	0,00%
30	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 058 000	-5 689,02	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: 30.06.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-73 000	-153,69	0,00%
32	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	15	0,00	0,00%
33	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 596 056,96	1,03%
34	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 933 653,55	0,47%
35	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	9 063 498,05	1,09%
36	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 121 249,57	0,25%
37	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bulgaria	EUR	700	2 955 435,99	0,35%
38	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bulgaria	EUR	750	3 144 403,69	0,38%
39	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 181 083,85	0,26%
40	KRUK S.A.	N00012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	13	5 987 982,52	0,72%
41	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3	1 283 710,80	0,15%
42	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9	4 308 133,03	0,52%
43	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	650	2 748 025,84	0,33%
44	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 550	7 310 669,65	0,88%
45	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 524 040,79	0,30%
46	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 200	5 234 245,67	0,63%
47	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 195 379,06	0,26%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 200 272,38	0,26%
49	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 256 851,26	0,51%
50	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 018 279,48	0,36%
51	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 572 555,49	0,43%
52	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 345 448,00	0,16%
53	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	499 390,00	0,06%
54	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	284 155,20	0,03%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	202 480,00	0,02%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	43 750	46 115 125,00	5,53%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 000	9 618 200,00	1,15%
58	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 000	19 534 200,00	2,34%
59	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500401	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 425 564,00	0,17%
60	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 048 428,76	0,13%

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: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 550 500,00	0,31%
62	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 600	1 639 712,00	0,20%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 540 863,30	0,18%
64	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 076 430,12	0,25%
65	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 025 332,96	0,24%
66	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	2 889 376,00	0,35%
67	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 259 800,00	0,39%
68	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	506 425,00	0,06%
69	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	2 621 967,50	0,31%
70	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45	4 634 025,30	0,56%
71	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	370	318 066,80	0,04%
72	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 519 725,00	0,30%
73	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 153 300,00	0,74%
74	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	222 936,00	0,03%
75	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	636	640 356,60	0,08%
76	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	516 115,00	0,06%
77	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 142 042,00	0,26%
78	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 138 747,80	0,62%
79	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 555 976,52	0,19%
80	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	414 853,60	0,05%
81	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 250	2 332 440,00	0,28%
82	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 953	2 085 667,29	0,25%
83	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 585 018,75	0,31%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 600 361,07	0,55%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 538 698,86	0,18%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 534 926,93	0,18%
87	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 290,00	0,12%
88	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	690	697 472,70	0,08%
89	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 839 953,81	0,46%
90	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 000	11 448 645,40	1,37%

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 Obligacji Uniwersalny						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	1 928 084,71	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: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	6 782 581,08	0,12%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 043 804,63	0,02%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	4 000	16 476 306,62	0,30%
4	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	10 271 158,03	0,19%
5	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2829209720	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	20 993 351,95	0,38%
6	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3021378032	Obligacje	Rumunia	EUR	2 000	8 690 171,32	0,16%
7	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2689949399	Obligacje	Rumunia	EUR	6 250	28 793 624,95	0,52%
8	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538440780	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	11 296 797,11	0,20%
9	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538441598	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	23 936 954,53	0,43%
10	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2558594391	Obligacje	Węgry	EUR	103	462 555,65	0,01%
11	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	2 500	11 295 228,16	0,20%
12	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2680932907	Obligacje	Węgry	EUR	367	1 744 886,98	0,03%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	196 000	196 953 105,66	3,55%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	215 000	208 785 477,68	3,77%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	25 000	25 671 750,00	0,46%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	25 000	26 083 750,00	0,47%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 222 200,00	0,18%
18	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	720 000	708 595 200,00	12,78%
19	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	180 000	176 004 000,00	3,18%
20	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 883 000,00	0,54%
21	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	450 000	444 510 000,00	8,02%
22	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	535 000	522 641 500,00	9,43%
23	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	2 750	20 520 901,68	0,37%
24	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2571922884	Obligacje	Rumunia	USD	2 000	15 294 705,91	0,28%
25	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	US857524AF94	Obligacje	Polska	USD	5 000	18 765 816,04	0,34%
26	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 500	4 541 121,00	0,08%
27	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS3101499187	Obligacje	Węgry	USD	2 000	7 301 187,14	0,13%
28	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 807 200	1 521 201,84	0,03%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 665 000	145 469,85	0,00%
30	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-49 049 000	1 883 478,47	0,03%

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 Oszczędnościowy**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 769 500	125 928,54	0,00%
32	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 068 000	7 729,20	0,00%
33	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 316 500	188 141,27	0,00%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 440 800	359 645,80	0,01%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-27 434 700	183 926,14	0,00%
36	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 447 000	-1 183,47	0,00%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000 000	31 017,20	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-86 897 650	3 237 332,12	0,06%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-700 000	1 136,44	0,00%
40	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	3 180 000	-17 099,31	0,00%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 068 000	-8 564,62	0,00%
42	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2895060809	List zastawny	Polska	PLN	16	8 158 487,68	0,15%
43	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLL042600105	List zastawny	Polska	PLN	250	25 110 980,00	0,45%
44	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00022	List zastawny	Polska	PLN	24 000	24 437 040,00	0,44%
45	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00030	List zastawny	Polska	PLN	22 140	22 230 774,00	0,40%
46	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	20 500	20 617 055,00	0,37%
47	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLL100600062	List zastawny	Polska	PLN	18 360	18 375 422,40	0,33%
48	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00366	List zastawny	Polska	PLN	20 400	21 061 776,00	0,38%
49	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLL219200036	List zastawny	Polska	PLN	50	25 142 924,50	0,45%
50	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2787873541	List zastawny	Polska	PLN	24	12 038 285,04	0,22%
51	BANCA TRANSILVANIA	XS2616733981	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	1 871	8 379 866,79	0,15%
52	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	2 600	11 601 917,61	0,21%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 000	30 086 199,29	0,54%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2778274410	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 145 945,52	0,04%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3026019334	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 364 476,83	0,31%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3025944573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	10 815 355,96	0,20%
57	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 250	15 980 467,58	0,29%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6 050	27 417 081,62	0,49%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6 500	27 576 244,10	0,50%
60	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 100	4 873 056,03	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 Oszczędnościowy

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	5 000	21 110 256,97	0,38%
62	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	5 442	22 815 793,04	0,41%
63	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	41	18 643 986,50	0,34%
64	CEZ A.S.	XS3040382098	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3 000	12 961 174,32	0,23%
65	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	7 300	31 843 824,53	0,57%
66	ENERGA FINANCE AB	XS1575640054	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	1 079	4 533 003,11	0,08%
67	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS3081701362	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 700	11 648 468,64	0,21%
68	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	40	18 424 561,62	0,33%
69	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	7 769	35 836 844,11	0,65%
70	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	4 279 036,05	0,08%
71	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	63	30 156 931,21	0,54%
72	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	39	16 310 368,66	0,29%
73	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 800	16 882 632,96	0,30%
74	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 750	7 398 531,09	0,13%
75	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 013	8 347 675,86	0,15%
76	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 360	6 127 422,51	0,11%
77	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 500	14 190 397,57	0,26%
78	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 150	19 573 728,38	0,35%
79	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 100	17 247 612,06	0,31%
80	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	3 500	15 765 330,20	0,28%
81	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	10 000	43 618 713,93	0,79%
82	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 563 032,62	0,32%
83	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 500	19 802 451,30	0,36%
84	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3105979457	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	6 810 455,29	0,12%
85	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 423 724,12	0,08%
86	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 710	32 820 323,09	0,59%
87	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	27 164 515,32	0,49%
88	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	62	31 642 634,34	0,57%
89	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	91	46 379 134,62	0,84%
90	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 100	6 313 256,00	0,11%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
91	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 300	6 292 314,00	0,11%
92	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 040	9 174 153,60	0,17%
93	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 570 775,00	0,05%
94	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 967	6 040 990,80	0,11%
95	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500450	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	15 745 500,00	0,28%
96	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 500	12 121 690,00	0,22%
97	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350 000	336 637 000,00	6,07%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	1 896 174,23	0,03%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	325 000	317 430 750,00	5,73%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 399	8 422 254,09	0,15%
101	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23	12 056 597,44	0,22%
102	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	108	55 090 800,00	0,99%
103	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26	12 940 876,78	0,23%
104	BANK POCZTOWY S.A.	PLO172000021	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 005 164,40	0,09%
105	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 900	3 996 798,00	0,07%
106	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	41 089 688,00	0,74%
107	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27 275	27 924 963,25	0,50%
108	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15	7 651 880,10	0,14%
109	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	52	26 993 591,56	0,49%
110	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	61	30 886 327,64	0,56%
111	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 681 784,26	0,07%
112	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24 900	25 694 808,00	0,46%
113	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 754	23 637 896,40	0,43%
114	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 200	5 266 820,00	0,10%
115	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 800	7 993 986,00	0,14%
116	DEVELIA S.A.	PLO112300051	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 000	5 149 900,00	0,09%
117	DINO POLSKA S.A.	PLO226400029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 000	25 282 750,00	0,46%
118	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 776 810,00	0,03%
119	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 850	1 893 364,00	0,03%
120	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLO106800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	57 912,40	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: 30.06.2025 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
121	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	3 101 631,00	0,06%
122	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	5 082 465,00	0,09%
123	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	804	8 143 314,00	0,15%
124	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	7 865 902,50	0,14%
125	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	564	57 345 822,36	1,03%
126	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	503	51 798 105,02	0,93%
127	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 149 100,00	0,04%
128	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 389 890,00	0,06%
129	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 807	2 479 647,66	0,04%
130	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 526 072,40	0,03%
131	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 031 130,00	0,02%
132	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 026 080,00	0,04%
133	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS2381743173	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	100 000	100 209 013,70	1,81%
134	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24 983	25 180 115,87	0,45%
135	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	64 262	65 903 866,02	1,19%
136	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 400 440,00	0,12%
137	KRUK S.A.	PLKRRK0000887	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 134	2 585 785,92	0,05%
138	KRUK S.A.	PL0163600052	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 000	23 145 130,00	0,42%
139	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 472	3 495 783,20	0,06%
140	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 945	3 066 077,03	0,06%
141	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	48	24 735 907,20	0,45%
142	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Papiery komercyjne	Polska	PLN	49	25 770 586,66	0,46%
143	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 517 075,00	0,05%
144	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	23 431 760,00	0,42%
145	MIASTO ŁĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 057 390,00	0,06%
146	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 450	1 459 570,00	0,03%
147	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 022 480,00	0,04%
148	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 039 880,00	0,04%
149	P4 SP. Z O.O.	PLQ266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 616	10 958 153,68	0,20%
150	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 993	16 313 179,86	0,29%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	125	64 234 347,50	1,16%
152	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 593 294,20	0,05%
153	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	32	16 628 125,32	0,30%
154	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	626	64 924 366,31	1,17%
155	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 250	24 101 880,00	0,43%
156	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 955	8 222 208,45	0,15%
157	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 493	14 409 579,49	0,26%
158	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 100	12 511 490,75	0,23%
159	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	509 765,00	0,01%
160	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 036 550,00	0,02%
161	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 041 850,00	0,02%
162	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	138	14 460 895,80	0,26%
163	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 200	21 029 210,00	0,38%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	19	9 580 552,21	0,17%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	25 557 561,50	0,46%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21	10 770 892,02	0,19%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	145	74 188 134,95	1,34%
168	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PL0144500017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 327	10 448 652,06	0,19%
169	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45 000	45 943 200,00	0,83%
170	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	15 276 900,00	0,28%
171	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 586 805,00	0,08%
172	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	8 325	8 415 159,75	0,15%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	6 100	23 423 718,16	0,42%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2625207571	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 664 258,02	0,07%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 540 537,85	0,17%
176	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	4 206	16 219 048,22	0,29%
177	ORLEN S.A.	XS2975119988	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 508 600,52	0,17%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ARYZTA AG	CH1425684714	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 875	1 420 348,55	1,57%
2	BELIMO HOLDING AG	CH1101098163	Akcje	Szwajcaria	CHF	900	3 296 833,92	3,65%
3	DO & CO AG	AT0000818802	Akcje	Austria	EUR	2 250	1 716 119,99	1,90%
4	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	18 000	2 814 415,81	3,12%
5	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	ES0157261019	Akcje	Hiszpania	EUR	5 000	1 161 220,13	1,29%
6	NORDEX SE	DE000A0D6554	Akcje	Niemcy	EUR	25 000	1 783 718,95	1,98%
7	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	340	2 591 716,06	2,87%
8	GREGGS PLC	GB00B63QSB39	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 000	855 708,97	0,95%
9	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	6 000	1 684 800,00	1,87%
10	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	27 888	130 418,23	0,14%
11	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 926	997 668,00	1,11%
12	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	20 090	1 636 531,40	1,81%
13	MIPS AB	SE0009216278	Akcje	Szwecja	SEK	9 000	1 519 732,80	1,68%
14	MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	Akcje	Szwecja	SEK	15 000	789 241,50	0,87%
15	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	373 393,30	0,41%
16	ADDUS HOMECARE CORP	US0067391062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	916 460,86	1,02%
17	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	16 000	1 532 598,60	1,70%
18	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	769 569,92	0,85%
19	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	US1474481041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 710 766,95	1,90%
20	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	1 233 047,74	1,37%
21	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 344 157,41	3,71%
22	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 500	4 035 685,42	4,47%
23	CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	849 709,34	0,94%
24	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 000	1 471 440,83	1,63%
25	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	593 407,84	0,66%
26	EXACT SCIENCES CORP	US30063P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	461 221,19	0,51%
27	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	3 733 115,69	4,14%
28	FLOWSERVE CORP	US34354P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	378 637,08	0,42%
29	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	2 039 895,52	2,26%
30	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	2 617 188,68	2,90%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	GUARDANT HEALTH, INC.	US40131M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	1 919 614,05	2,13%
32	GXO LOGISTICS INC	US36262G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 500	2 377 602,18	2,64%
33	KEMPER CORP	US4884011002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	1 400 414,74	1,55%
34	KINSALE CAPITAL GROUP INC	US49714P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 049 985,58	1,16%
35	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	607 193,56	0,67%
36	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	3 191 653,82	3,54%
37	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	601 805,12	0,67%
38	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	1 135 318,15	1,26%
39	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 700	3 482 441,31	3,86%
40	NORTHERN OIL AND GAS INC	US6655313079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	1 004 744,41	1,11%
41	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	449 518,52	0,50%
42	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	13 000	2 447 037,06	2,71%
43	PRIMO BRANDS CORP	US7416231022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 500	1 338 972,10	1,48%
44	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 550 404,93	1,72%
45	SWEETGREEN INC	US87043Q1085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	538 120,32	0,60%
46	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 404 971,40	1,56%
47	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	US8793601050	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	1 204 266,62	1,33%
48	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	800 851,78	0,89%
49	UMB FINANCIAL CORP	US9027881088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	722 571,19	0,80%
50	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	984 221,34	1,09%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-1 028 900	-3 945,85	0,00%
52	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-23 400	1 277,30	0,00%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 445 400	55 503,27	0,06%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-832 300	31 006,96	0,03%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-175 300	10 030,09	0,01%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-5 821 900	15 782,86	0,02%
57	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 127 250	161 095,51	0,18%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 186 100	78 403,16	0,09%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 391 900	202 147,28	0,22%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 352 400	62 699,82	0,07%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	CHF	15 000	-96,39	0,00%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-8 000	320,45	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-120 000	-320,23	0,00%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-414 000	672,12	0,00%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	13 000	-35,67	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: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	18 495	1 106 200,56	0,59%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	7 000	662 200,00	0,35%
3	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 024 500	2 049 000,00	1,09%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 163 634	3 770 174,16	2,00%
5	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	21 873	1 738 903,50	0,92%
6	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	116 114	2 391 948,40	1,27%
7	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	820 000	11 726 000,00	6,21%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 384	13 897 280,00	7,36%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	66 910	7 125 915,00	3,77%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 300	724 360,00	0,38%
11	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	6 386	1 305 937,00	0,69%
12	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	36 000	10 108 800,00	5,35%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	546 682,85	0,29%
14	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	17 000	2 883 200,00	1,53%
15	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	32 000	5 350 400,00	2,83%
16	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	6 902 000,00	3,66%
17	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	152 000	8 831 200,00	4,68%
18	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
19	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	195 000	7 020 000,00	3,72%
20	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 350	3 893 250,00	2,06%
21	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	33 000	2 095 500,00	1,11%
22	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 377	12 265 935,50	6,50%
23	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 000	5 610 000,00	2,97%
24	MO-BRUK S.A.	PLMOBRK00013	Akcje	Polska	PLN	13 060	3 656 800,00	1,94%
25	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 910	1 325 540,00	0,70%
26	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	102 106	1 072 113,00	0,57%
27	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	25 000	3 410 000,00	1,81%
28	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	1 101 000,00	0,58%
29	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	18 919	571 353,80	0,30%
30	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	88 000	4 364 800,00	2,31%

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: 30.06.2025 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	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	750 000	6 309 000,00	3,34%
32	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	9 000	1 089 000,00	0,58%
33	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 800	7 148 400,00	3,79%
34	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	14 590	1 164 282,00	0,62%
35	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	154 604	12 594 041,84	6,67%
36	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	120 000	2 596 800,00	1,38%
37	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 672 078,70	0,89%
38	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 153 052,98	0,61%
39	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 539 429,15	0,82%
40	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	491 541,09	0,26%
41	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	672 050,08	0,36%
42	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	454 256,00	0,24%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-52 600	2 019,84	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 040	7 452,40	0,00%
45	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 800	26 838,53	0,01%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-165 000	10 906,77	0,01%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-602 400	50 910,79	0,03%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-601 350	4 031,54	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-38 000	61,69	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: 30.06.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	8 400	465 175,24	0,04%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	17 000	506 733,13	0,04%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	15 000	467 923,99	0,04%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	3 300	1 363 431,50	0,12%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	8 100	1 266 487,12	0,11%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	30 639	1 832 542,79	0,16%
7	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	395	3 010 964,25	0,27%
8	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	25 000	1 421 970,20	0,13%
9	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	97 000	2 715 368,53	0,24%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	9 000	851 400,00	0,08%
11	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	342 863	11 859 631,17	1,05%
12	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	795 000,00	0,07%
13	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	104 232	2 147 179,20	0,19%
14	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	290 000	4 147 000,00	0,37%
15	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	72 423	13 398 255,00	1,19%
16	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 469	10 996 730,00	0,98%
17	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	37 138	3 955 197,00	0,35%
18	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3 704	2 063 868,80	0,18%
19	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	8 999	1 840 295,50	0,16%
20	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	47 400	13 309 920,00	1,18%
21	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 750	17 536,88	0,00%
22	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	9 187	1 558 115,20	0,14%
23	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	18 245	3 050 564,00	0,27%
24	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	25 954	13 651 804,00	1,21%
25	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	15 300	3 641 400,00	0,32%
26	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	58 400	3 393 040,00	0,30%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	52 522	1 890 792,00	0,17%
28	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	6 660	5 960 700,00	0,53%
29	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	31 200	1 981 200,00	0,18%
30	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	22 280	6 940 220,00	0,62%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	6 628	3 718 308,00	0,33%
32	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	33 228	4 283 089,20	0,38%
33	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	732	10 738 440,00	0,95%
34	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 900	3 112 200,00	0,28%
35	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 820	2 651 080,00	0,24%
36	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	181 000	1 654 340,00	0,15%
37	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	203 500	16 707 350,00	1,48%
38	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	240 564	18 100 035,36	1,61%
39	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	260 000	16 380 000,00	1,45%
40	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 617	629 758,80	0,06%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	11 627	5 739 087,20	0,51%
42	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	35 985	1 086 747,00	0,10%
43	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	53 961	2 676 465,60	0,24%
44	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	337 284	1 042 207,56	0,09%
45	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	579 000	4 870 548,00	0,43%
46	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	7 508	908 468,00	0,08%
47	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 300	3 781 400,00	0,34%
48	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	57 069	4 648 840,74	0,41%
49	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 243	3 251 258,52	0,29%
50	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	11 500	2 311 679,40	0,21%
51	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	586 760,90	0,05%
52	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	422 903,99	0,04%
53	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 170	600 405,58	0,05%
54	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 510	968 684,93	0,09%
55	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 815	2 233 426,62	0,20%
56	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 640	4 184 749,08	0,37%
57	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	479 158,53	0,04%
58	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 228 310,26	0,11%
59	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	11 500	1 169 471,43	0,10%
60	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	982 745,85	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: 30.06.2025 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	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 900	1 371 765,62	0,12%
62	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 006 494,44	0,18%
63	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	175	174 431,63	0,02%
64	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	434 962,51	0,04%
65	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 900	2 267 670,85	0,20%
66	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	912 904,85	0,08%
67	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 550	2 280 733,29	0,20%
68	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 165 898,43	0,10%
69	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 760	656 026,53	0,06%
70	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 520	1 742 529,07	0,15%
71	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 080	1 750 553,14	0,16%
72	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	1 711 719,87	0,15%
73	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 308 514,78	0,12%
74	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	491 541,09	0,04%
75	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 275	857 129,29	0,08%
76	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 950	887 395,85	0,08%
77	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	862 551,18	0,08%
78	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 565	3 075 519,10	0,27%
79	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 048 430,52	0,09%
80	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	874 358,73	0,08%
81	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	566 935,80	0,05%
82	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	547	1 085 936,64	0,10%
83	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 950	545 823,25	0,05%
84	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	863 684,92	0,08%
85	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	770	813 584,76	0,07%
86	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	115	1 086 972,13	0,10%
87	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 158 875,38	0,10%
88	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	4 910 815,52	0,44%
89	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	1 057 985,05	0,09%
90	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 050	917 451,75	0,08%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
91	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	735 575,76	0,07%
92	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	1 234 921,58	0,11%
93	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	21 600	1 071 727,37	0,10%
94	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 630	4 930 793,96	0,44%
95	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	5 800	1 091 755,00	0,10%
96	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	14 700	1 083 954,42	0,10%
97	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 880	487 952,17	0,04%
98	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	979 111,37	0,09%
99	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 410	1 927 876,80	0,17%
100	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 180 761,83	0,10%
101	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 021 070,65	0,09%
102	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 630	1 607 434,47	0,14%
103	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	2 230 769,11	0,20%
104	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	918 471,57	0,08%
105	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	1 081 827,98	0,10%
106	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	448 026,39	0,04%
107	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	847 105,54	0,08%
108	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	685	879 541,93	0,08%
109	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 080	1 018 687,80	0,09%
110	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 175	889 584,67	0,08%
111	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	990 112,46	0,09%
112	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	945 355,89	0,08%
113	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 050	1 696 384,53	0,15%
114	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	463 593,55	0,04%
115	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	500	2 059 538,31	0,18%
116	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	6 162 694,80	0,55%
117	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	250	1 129 522,83	0,10%
118	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	81 200	65 728 152,00	5,83%
119	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 680 180,00	0,15%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	82 696	89 424 973,52	7,93%

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 Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
121	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	111 000	111 240 870,00	9,87%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	18 500	18 379 195,00	1,63%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	40 000	38 843 809,80	3,45%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	29 700	30 498 039,00	2,71%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	14 000	14 606 900,00	1,30%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	24 000	24 533 280,00	2,18%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	53 000	52 160 480,00	4,63%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	120 000	117 228 000,00	10,40%
129	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	500	3 731 073,04	0,33%
130	EUREX	DE000F1NGF53	Futures	Niemcy	EUR	14	0,00	0,00%
131	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 302 600	68 785,50	0,01%
132	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 603 800	87 543,92	0,01%
133	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 596 150	330 091,61	0,03%
134	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-447 500	11 815,29	0,00%
135	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	285 000	541,50	0,00%
136	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-806 300	46 133,85	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-5 518 000	14 959,01	0,00%
138	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 935 200	848 200,57	0,08%
139	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 307 200	152 509,70	0,01%
140	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 353 500	536 955,04	0,05%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 049 750	60 670,81	0,01%
142	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	587 000	-3 156,38	0,00%
143	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 018 900	447 758,61	0,04%
144	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-12 000	480,68	0,00%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-370 000	-987,37	0,00%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-405 000	657,51	0,00%
147	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-285 000	-600,03	0,00%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-81 000	3 025,69	0,00%
149	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 719 227,60	0,15%
150	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 966 826,80	0,17%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 300	10 423 022,75	0,92%
152	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	2 969 749,36	0,26%
153	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	600	2 533 230,83	0,22%
154	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 250	5 240 672,79	0,46%
155	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	6	2 728 388,26	0,24%
156	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 684 912,32	0,33%
157	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	600	2 767 680,09	0,25%
158	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	350	1 479 706,22	0,13%
159	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 659 873,26	0,50%
160	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 524 040,79	0,22%
161	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	500	2 252 190,01	0,20%
162	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 600	6 978 994,25	0,62%
163	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	7 025 213,06	0,62%
164	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	6 600 817,11	0,59%
165	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 940	12 515 142,65	1,11%
166	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 527 419,22	0,40%
167	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 062 190,42	0,27%
168	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 069 920,00	0,18%
169	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 498 170,00	0,13%
170	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 420 776,00	0,13%
171	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 028 310,00	0,09%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 611	1 630 976,40	0,14%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	17 000	17 919 020,00	1,59%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 000	3 847 280,00	0,34%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 852	13 529 386,92	1,20%
176	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 048 428,76	0,09%
177	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 570 700,00	0,32%
178	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 054 484,40	0,18%
179	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 550 626,70	0,23%
180	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 012 666,48	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: 30.06.2025 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
181	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 611 720,00	0,32%
182	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 175	4 536 555,00	0,40%
183	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 550 815,50	0,14%
184	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	609 895,80	0,05%
185	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	70	734 150,90	0,07%
186	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	57	5 869 765,38	0,52%
187	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	773 676,00	0,07%
188	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	96 854,00	0,01%
189	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	949	838 327,62	0,07%
190	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 571 235,00	0,14%
191	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 150	4 182 743,50	0,37%
192	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 691	7 887 505,05	0,70%
193	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 200 220,00	0,28%
194	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	1 801 403,75	0,16%
195	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	447	450 061,95	0,04%
196	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 250	1 301 437,50	0,12%
197	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 301 285,38	1,00%
198	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 140	1 176 742,20	0,10%
199	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	4 110 998,24	0,36%
200	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 555 976,52	0,14%
201	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 109 920,00	0,28%
202	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 576	4 886 847,68	0,43%
203	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 619 026,25	0,32%
204	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 111 512,30	0,45%
205	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 139 707,72	0,54%
206	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 290,00	0,09%
207	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	825	833 934,75	0,07%
208	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 500	5 724 322,71	0,51%
209	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	600	2 313 701,58	0,21%
210	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	600	238 301,46	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 Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
211	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	2 220	1 298 514,71	0,12%

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: 30.06.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	13 800	764 216,46	0,07%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	27 900	831 638,49	0,08%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	24 500	764 275,85	0,07%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 300	2 189 753,62	0,21%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 400	2 095 176,22	0,20%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	50 258	3 005 970,68	0,29%
7	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	50	10 263,28	0,00%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	635	4 840 410,88	0,46%
9	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 000	2 332 031,13	0,22%
10	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	159 000	4 450 964,91	0,43%
11	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	18 000	1 702 800,00	0,16%
12	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	570 828	19 744 940,52	1,89%
13	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	795 000,00	0,08%
14	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 834 457,00	0,27%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	440 000	6 292 000,00	0,60%
16	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	116 338	21 522 530,00	2,06%
17	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 506	17 454 020,00	1,67%
18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	55 559	5 917 033,50	0,57%
19	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	5 977	3 330 384,40	0,32%
20	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	14 545	2 974 452,50	0,28%
21	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	77 050	21 635 640,00	2,07%
22	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	40 871	191 133,23	0,02%
23	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	13 721	2 327 081,60	0,22%
24	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	28 584	4 779 244,80	0,46%
25	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	41 869	22 023 094,00	2,10%
26	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	26 307	6 261 066,00	0,60%
27	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	101 600	5 902 960,00	0,56%
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	0,20%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	11 965	10 708 675,00	1,02%

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 Zrównoważony						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	47 700	3 028 950,00	0,29%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	33 765	10 517 797,50	1,01%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	10 205	5 725 005,00	0,55%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	54 054	6 967 560,60	0,67%
35	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 180	17 310 600,00	1,65%
36	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	6 400	5 107 200,00	0,49%
37	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	5 400	3 747 600,00	0,36%
38	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	330 000	3 016 200,00	0,29%
39	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	332 800	27 322 880,00	2,61%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	391 500	29 456 460,00	2,82%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	421 000	26 523 000,00	2,53%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	7 287	993 946,80	0,09%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	20 762	10 248 123,20	0,98%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	57 001	1 721 430,20	0,16%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	4 451 996,80	0,43%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 573 653,57	0,15%
47	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	924 000	7 772 688,00	0,74%
48	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	12 087	1 462 527,00	0,14%
49	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	6 012 426,00	0,57%
50	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	89 236	7 269 164,56	0,69%
51	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	233 407	5 050 927,48	0,48%
52	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	18 100	3 638 382,36	0,35%
53	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	960 154,20	0,09%
54	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	657 850,64	0,06%
55	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 026 334,32	0,10%
56	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 539 631,67	0,15%
57	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	3 570 308,98	0,34%
58	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 040	6 707 470,16	0,64%
59	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	787 189,02	0,08%
60	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	1 891 597,80	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: 30.06.2025 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	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	18 700	1 901 662,24	0,18%
62	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 150	1 614 511,04	0,15%
63	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 500	2 234 899,04	0,21%
64	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 930	3 285 634,65	0,31%
65	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	279 090,61	0,03%
66	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	690 822,81	0,07%
67	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 550	3 670 551,97	0,35%
68	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	1 485 707,89	0,14%
69	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	2 735	4 024 390,68	0,38%
70	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	2 380 375,96	0,23%
71	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 760	1 028 768,88	0,10%
72	DEXCOM INC	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 030	2 850 550,27	0,27%
73	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	2 868 137,91	0,27%
74	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 550	2 676 069,10	0,26%
75	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	2 309 143,73	0,22%
76	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	811 042,80	0,08%
77	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 425	1 419 824,86	0,14%
78	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	1 443 898,33	0,14%
79	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 459 702,00	0,14%
80	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 765	5 433 744,61	0,52%
81	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 677 488,84	0,16%
82	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	1 408 689,06	0,13%
83	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	1 222 455,31	0,12%
84	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	885	1 756 954,17	0,17%
85	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	867 719,02	0,08%
86	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	695	1 412 378,87	0,13%
87	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	1 320 754,49	0,13%
88	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 795 866,99	0,17%
89	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 275	1 905 458,56	0,18%
90	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 880	6 979 474,07	0,67%

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: 30.06.2025 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
91	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	655	1 732 450,52	0,17%
92	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 600	1 495 106,55	0,14%
93	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 176 921,22	0,11%
94	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	410	1 985 560,19	0,19%
95	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 500	1 761 403,78	0,17%
96	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 980	7 987 543,40	0,76%
97	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	10 200	1 919 982,92	0,18%
98	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	24 000	1 769 721,50	0,17%
99	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	830 556,89	0,08%
100	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 020	1 739 362,55	0,17%
101	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 290	3 131 090,69	0,30%
102	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	1 921 632,00	0,18%
103	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 460	1 753 839,00	0,17%
104	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	2 711 929,32	0,26%
105	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 903 845,94	0,37%
106	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 487 049,21	0,14%
107	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	2 950 439,94	0,28%
108	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	740	850 101,36	0,08%
109	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 376 546,50	0,13%
110	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 120	1 438 083,16	0,14%
111	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 750	1 650 651,53	0,16%
112	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 890	1 430 906,41	0,14%
113	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	1 591 252,16	0,15%
114	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 450	1 654 372,81	0,16%
115	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	2 730 765,34	0,26%
116	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	782 314,11	0,07%
117	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	200	823 815,32	0,08%
118	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 000	4 108 463,19	0,39%
119	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	150	677 713,69	0,06%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	61 590	49 854 641,40	4,76%

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 Zrównoważony**Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
121	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	88 550,10	0,01%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	65 500	70 833 035,00	6,77%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	78 750	78 920 887,50	7,54%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	11 500	11 424 905,00	1,09%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 507 294,18	0,14%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 277 381,13	2,32%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	21 000	21 564 270,00	2,06%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 346 800,00	0,80%
129	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	21 000	21 466 620,00	2,05%
130	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	41 000	40 350 560,00	3,86%
131	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	60 000	58 614 000,00	5,60%
132	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	250	1 865 536,51	0,18%
133	EUREX	DE000F1NGF53	Futures	Niemcy	EUR	10	0,00	0,00%
134	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 058 700	55 906,04	0,01%
135	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-141 000	7 696,53	0,00%
136	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 509 200	326 752,74	0,03%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-438 100	11 567,10	0,00%
138	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	396 000	752,40	0,00%
139	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 320 900	75 577,58	0,01%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-8 684 000	23 541,86	0,00%
141	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 818 300	402 763,80	0,04%
142	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 745 100	908 573,65	0,09%
143	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 552 100	384 712,84	0,04%
144	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 906 345	106 638,40	0,01%
145	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	505 000	-2 715,46	0,00%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 418 700	239 125,73	0,02%
147	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-19 000	761,08	0,00%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	4 298,47	0,00%
149	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-396 000	-833,72	0,00%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-771 000	1 251,71	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 Zrównoważony						Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 289 408,57	0,12%
152	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 458 533,47	0,23%
153	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 438 098,83	0,52%
154	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 121 249,57	0,20%
155	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	500	2 111 025,70	0,20%
156	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	425	1 781 828,76	0,17%
157	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 364 194,15	0,13%
158	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 842 456,15	0,18%
159	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 845 120,03	0,18%
160	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	422 773,20	0,04%
161	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 027 199,64	0,19%
162	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	910	4 292 070,57	0,41%
163	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 682 693,86	0,16%
164	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 801 752,03	0,17%
165	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	800	3 489 497,10	0,33%
166	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 195 379,06	0,21%
167	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	5 720 708,16	0,55%
168	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 050	8 726 545,04	0,83%
169	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 515 232,90	0,24%
170	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 041 460,28	0,20%
171	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 034 960,00	0,10%
172	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	998 780,00	0,10%
173	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	653	662 690,52	0,06%
174	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	668 401,50	0,06%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	20 975,04	0,00%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Papiery komercyjne	Polska	PLN	201	203 492,40	0,02%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 000	11 594 660,00	1,11%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	1 923 640,00	0,18%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 000	3 906 840,00	0,37%
180	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 048 428,76	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 Zrównoważony

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
181	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 530 300,00	0,15%
182	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 540 863,30	0,15%
183	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 020 250,68	0,10%
184	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 557 322,59	0,15%
185	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 012 666,48	0,10%
186	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 167 032,00	0,21%
187	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 380	2 586 108,00	0,25%
188	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	1 240 652,40	0,12%
189	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	629 272,20	0,06%
190	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	34	3 501 263,56	0,33%
191	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	119	102 297,16	0,01%
192	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 993	1 930 300,22	0,18%
193	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 047 490,00	0,10%
194	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 700	3 729 193,00	0,36%
195	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 026	3 103 314,30	0,30%
196	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 200	1 280 088,00	0,12%
197	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 260 982,63	0,12%
198	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	149	150 020,65	0,01%
199	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	832 920,00	0,08%
200	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 191 727,06	0,69%
201	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	722 561,00	0,07%
202	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 090	1 111 821,80	0,11%
203	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 597 123,46	0,34%
204	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 555 976,52	0,15%
205	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 762 288,00	0,17%
206	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 121 976,91	0,20%
207	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 068 015,00	0,20%
208	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 066 907,38	0,29%
209	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 069 853,86	0,29%
210	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	713 503,00	0,07%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony

Skład portfela na dzień: 30.06.2025 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
211	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	555	561 010,65	0,05%
212	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	500	1 908 107,57	0,18%
213	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	400	1 542 467,73	0,15%
214	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	198 584,55	0,02%
215	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 600	2 105 699,53	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.