

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	5	4 039,30	0,01%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	12	9 060,61	0,01%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	4	6 103,25	0,01%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	509	19 283,42	0,02%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	14	4 621,92	0,01%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	127	17 398,83	0,02%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	15	12 266,48	0,02%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	31	14 597,68	0,02%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	68	11 060,64	0,01%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	136	12 816,99	0,02%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	1 392	62 101,49	0,08%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	122	10 781,44	0,01%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	7	59 305,59	0,07%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	12	11 675,41	0,01%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	23	22 505,51	0,03%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	5	1 203,06	0,00%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	59	29 709,58	0,04%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	329	21 366,54	0,03%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	643	18 493,24	0,02%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	323	37 222,13	0,05%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	203	19 691,00	0,02%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 411	144 768,60	0,18%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	9 881	351 714,20	0,44%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	3 570,00	0,00%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	139	27 855,60	0,04%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	570	38 589,00	0,05%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 632	30 159,36	0,04%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	5 996	86 582,24	0,11%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	2 449	427 840,30	0,54%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	81	245 835,00	0,31%

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 PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	284	29 394,00	0,04%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	187	4 226,20	0,01%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	230	117 116,00	0,15%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	928	168 617,60	0,21%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 221	330 280,50	0,42%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	536	101 947,20	0,13%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	3 254	45 295,68	0,06%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	248	47 169,60	0,06%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	8 515	372 531,25	0,47%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	397	92 699,50	0,12%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	1 431	25 271,46	0,03%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	382	21 774,00	0,03%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	197	6 304,00	0,01%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	851	25 870,40	0,03%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	311	17 882,50	0,02%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	240	221 520,00	0,28%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	547	36 102,00	0,05%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	441	133 843,50	0,17%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	170	95 200,00	0,12%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	1 732	277 120,00	0,35%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	30	530 400,00	0,67%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	43	38 700,00	0,05%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	2 294	31 748,96	0,04%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	125	9 200,00	0,01%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	84	56 700,00	0,07%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	296	26 640,00	0,03%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	4 650	40 771,20	0,05%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	6 892	596 295,84	0,75%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	296	7 666,40	0,01%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	11 696	125 615,04	0,16%

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

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	7 505	528 952,40	0,67%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	5 784	314 418,24	0,40%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	4 853	52 655,05	0,07%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	523	62 812,30	0,08%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	347	164 061,60	0,21%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	74	2 826,80	0,00%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 119	55 614,30	0,07%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	17	4 182,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	58	14 616,00	0,02%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	17 700	160 999,20	0,20%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	1 296	12 506,40	0,02%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	283	35 658,00	0,05%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	45	23 310,00	0,03%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	233	13 933,40	0,02%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	2 703	194 075,40	0,25%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	8 747	205 117,15	0,26%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	77	17 066,44	0,02%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	14 688,51	0,02%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	116	70 988,71	0,09%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	139	17 604,35	0,02%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	68 987,24	0,09%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	31 894,74	0,04%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	29 590,04	0,04%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	27 165,62	0,03%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	161	19 213,69	0,02%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	5 672,69	0,01%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	10 782,61	0,01%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	24	2 519,68	0,00%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	10 396,62	0,01%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	14 506,61	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 PPK 2025**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	5 639,36	0,01%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	21 082,67	0,03%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	3 896,42	0,00%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	4 905,97	0,01%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	127	30 586,82	0,04%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	594	40 467,40	0,05%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	5 152,55	0,01%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	24 904,83	0,03%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	6 722,85	0,01%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	19 133,65	0,02%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	5 700,29	0,01%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	105	45 371,78	0,06%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	7 263,80	0,01%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	6 000,69	0,01%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	9 744,69	0,01%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26	29 782,59	0,04%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	79	26 213,00	0,03%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19	43 488,37	0,05%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	10 685,51	0,01%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	28 918,87	0,04%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	4 414,31	0,01%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	80 007,03	0,10%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	50 785,26	0,06%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	2 060,55	0,00%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	18 982,65	0,02%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	138	93 504,01	0,12%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	96	7 369,91	0,01%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	8 170,58	0,01%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	5 915,57	0,01%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	11 141,59	0,01%

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

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	45 148,99	0,06%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	4	4 700,32	0,01%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	8 606,66	0,01%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	16 709,98	0,02%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	44	23 745,80	0,03%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	2 936,07	0,00%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	14 876,66	0,02%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36	40 216,39	0,05%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	34 944,33	0,04%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	19 087,38	0,02%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	27 451,96	0,03%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	16 038,88	0,02%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	12 784,48	0,02%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	7 400	6 115 212,00	7,73%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	397 996,00	0,50%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	560 676,75	0,71%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	717 390,00	0,91%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	532 837,50	0,67%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 864 665,00	4,88%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 104 400,00	6,45%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 011 980,00	1,28%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 997 659,06	2,52%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	3 700	3 562 738,76	4,50%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	503 475,00	0,64%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 461 432,50	3,11%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 012 820,00	1,28%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 986 920,00	2,51%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 159 476,00	1,47%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	149 159,70	0,19%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 063 390,00	1,34%

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

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	600	608 508,00	0,77%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	4 326	4 209 371,04	5,32%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	358 631,65	0,45%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	7 004	6 772 447,76	8,56%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	500	510 765,00	0,65%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 550	7 513 986,50	9,50%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	250	244 507,50	0,31%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-850	9,74	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-41 050	-453,44	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-144 550	134,51	0,00%
161	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 450	-9,28	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-14 300	403,17	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-37 500	68,54	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 000	-68,20	0,00%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-61 570	-2 201,39	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-346 250	230,35	0,00%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-178 750	3 476,81	0,00%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500	-3,66	0,00%
169	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-600	-1,40	0,00%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	474 090,00	0,60%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 833 433,00	2,32%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 200	9 168 352,00	11,59%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 803	3 064 761,64	3,87%
174	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 050	1 090 341,00	1,38%
175	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	417 746,52	0,53%
176	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 423	1 482 396,02	1,87%
177	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 686,84	1,29%
178	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	410 396,72	0,52%
179	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	87	15 921,00	0,02%
180	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	19 520,49	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 PPK 2025						Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	98	82 655,47	0,10%
182	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 180	280 043,30	0,35%
183	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	831	196 117,14	0,25%
184	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	146 279,73	0,18%
185	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	194 362,24	0,25%
186	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	996	455 806,34	0,58%
187	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	29	74 864,21	0,09%
188	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	837	315 658,88	0,40%
189	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	19	12 332,10	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 PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	26	21 004,34	0,02%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	56	42 282,84	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	15	22 887,18	0,02%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	4 280	162 147,29	0,12%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	154	50 841,13	0,04%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	526	72 061,28	0,05%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	75	61 332,39	0,05%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	114	53 681,77	0,04%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	291	47 333,05	0,04%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	600	56 545,55	0,04%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	5 472	244 123,10	0,18%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	671	59 297,91	0,04%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	35	296 527,96	0,22%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	57	55 458,19	0,04%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	142	138 947,09	0,11%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	36	8 662,04	0,01%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	279	140 491,05	0,11%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	1 237	80 335,60	0,06%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 421	69 630,07	0,05%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	1 306	150 501,87	0,11%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	946	91 762,00	0,07%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 318	443 026,80	0,34%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	39 128	1 392 761,16	1,06%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	7 310,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	522	104 608,80	0,08%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 683	113 939,10	0,09%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 947	128 380,56	0,10%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	26 829	387 410,76	0,29%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	9 030	1 577 541,00	1,20%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	379	1 150 265,00	0,87%

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 PPK 2030**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 694	175 329,00	0,13%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	603	13 627,80	0,01%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	973	495 451,60	0,38%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	2 513	456 612,10	0,35%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	3 245	877 772,50	0,67%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	1 435	272 937,00	0,21%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	9 598	133 604,16	0,10%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	966	183 733,20	0,14%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	30 957	1 354 368,75	1,03%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 381	322 463,50	0,24%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	6 452	113 942,32	0,09%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 049	59 793,00	0,05%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	616	19 712,00	0,01%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 893	148 747,20	0,11%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	764	43 930,00	0,03%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	990	913 770,00	0,69%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	2 299	151 734,00	0,11%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 555	471 942,50	0,36%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	843	472 080,00	0,36%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	4 442	710 720,00	0,54%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	103	1 821 040,00	1,38%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	154	138 600,00	0,11%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 523	131 798,32	0,10%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	36 284,80	0,03%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	319	215 325,00	0,16%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 337	120 330,00	0,09%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	19 735	173 036,48	0,13%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	25 941	2 244 415,32	1,70%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 743	45 143,70	0,03%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	31 600	339 384,00	0,26%

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

Subfundusz Investor PPK 2030**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	33 558	2 365 167,84	1,79%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	25 913	1 408 630,68	1,07%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	13 332	144 652,20	0,11%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 684	202 248,40	0,15%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 701	804 232,80	0,61%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	365	13 943,00	0,01%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	4 027	200 141,90	0,15%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	52	12 792,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	226	56 952,00	0,04%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	55 905	508 511,88	0,39%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	7 035	67 887,75	0,05%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	1 021	128 646,00	0,10%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	303	156 954,00	0,12%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 021	61 055,80	0,05%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	8 071	579 497,80	0,44%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	26 386	618 751,70	0,47%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	298	66 049,35	0,05%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	25 264,24	0,02%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	411	251 520,30	0,19%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	414	52 433,05	0,04%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	262	231 726,38	0,18%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	115 618,43	0,09%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82	75 824,49	0,06%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	325	60 888,45	0,05%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	651	77 690,13	0,06%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	21 627,14	0,02%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	17 971,02	0,01%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	95	9 973,73	0,01%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	25 991,55	0,02%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	104	88 746,31	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 PPK 2030**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	39	21 993,49	0,02%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89	75 054,32	0,06%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	16 364,96	0,01%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	14 717,92	0,01%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	239	57 561,02	0,04%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 541	173 110,55	0,13%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	18 549,19	0,01%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	219	101 002,91	0,08%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	20 168,55	0,02%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	48 609,81	0,04%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	53	21 579,68	0,02%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	267	115 373,95	0,09%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	214	30 479,47	0,02%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	19 802,28	0,02%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	29 234,08	0,02%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	91 638,72	0,07%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	297	98 547,62	0,07%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	139 620,57	0,11%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	20 149,81	0,02%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	113 609,84	0,09%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	18 760,80	0,01%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	101	269 357,00	0,20%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	225 712,25	0,17%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	16 484,40	0,01%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	257	78 686,14	0,06%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	264 250,46	0,20%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	317	24 336,06	0,02%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	32 682,34	0,02%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	21 443,93	0,02%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	33 725,89	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 PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	118	177 586,02	0,13%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	17	19 976,37	0,02%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	26 680,63	0,02%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	60 155,94	0,05%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	134	72 316,75	0,05%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	11 744,27	0,01%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	61 986,07	0,05%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	146	163 099,82	0,12%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	133	96 824,91	0,07%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	147	55 016,57	0,04%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	72 141,20	0,05%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	55 334,15	0,04%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	198	60 269,68	0,05%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	6 920	5 718 549,60	4,33%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	413 915,84	0,31%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	536 299,50	0,41%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	717 390,00	0,54%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	596 778,00	0,45%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	7 750	8 557 472,50	6,48%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	13 700	13 986 056,00	10,60%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	1 375	1 391 472,50	1,05%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	7 100	6 836 606,81	5,18%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	503 475,00	0,38%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 281 910,00	2,49%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 519 230,00	1,15%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 980 380,00	2,26%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 207 787,50	0,92%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	148 184,80	0,11%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	500	531 695,00	0,40%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	507 090,00	0,38%

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

Subfundusz Investor PPK 2030**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	6 850	6 665 324,00	5,05%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	404 092,00	0,31%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 768 580,00	5,13%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 550	2 604 901,50	1,97%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 005 730,00	0,76%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 250	7 215 417,50	5,47%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	733 522,50	0,56%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-4 400	50,43	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-210 200	-2 321,88	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-460 500	428,53	0,00%
161	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	7 250	-27,45	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-55 900	1 576,04	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-144 900	264,83	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-46 000	-184,55	0,00%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-238 350	-8 522,03	-0,01%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 292 600	859,91	0,00%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-644 150	12 529,16	0,01%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 300	-22,67	0,00%
169	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-2 500	-5,82	0,00%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	948 180,00	0,72%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	212	188 491,32	0,14%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	535 316,25	0,41%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 600	4 961 054,00	3,76%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 400	6 377 984,00	4,83%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 467	3 599 865,96	2,73%
176	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 100	1 142 262,00	0,87%
177	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 036 900,50	0,79%
178	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	522 183,15	0,40%
179	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 650	1 718 871,00	1,30%
180	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 686,84	0,77%

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

Subfundusz Investor PPK 2030**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	205 198,36	0,16%
182	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	234	42 822,00	0,03%
183	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	66 369,67	0,05%
184	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	361	304 475,76	0,23%
185	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 525	836 570,02	0,63%
186	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 075	489 702,86	0,37%
187	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	376 147,86	0,28%
188	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	583 086,71	0,44%
189	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 314	1 974 245,55	1,50%
190	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	120	309 782,93	0,23%
191	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 015	1 514 182,07	1,15%
192	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	106	68 800,15	0,05%

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 PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	58	46 855,84	0,03%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	160	120 808,11	0,07%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	33	50 351,80	0,03%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	7 316	277 165,77	0,15%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	229	75 601,43	0,04%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 107	151 657,48	0,08%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	143	116 940,43	0,06%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	250	117 723,19	0,06%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	585	95 154,06	0,05%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 389	130 902,98	0,07%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	13 629	608 032,49	0,33%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 263	111 614,39	0,06%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	76	643 889,28	0,35%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	101	98 268,02	0,05%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	307	300 399,70	0,16%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	83	19 970,81	0,01%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	652	328 316,00	0,18%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 725	176 972,13	0,10%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	5 330	153 295,44	0,08%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	2 718	313 219,06	0,17%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	2 703	262 191,00	0,14%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	13 091	1 343 136,60	0,73%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	86 132	3 065 868,54	1,67%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	13 685,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 727	346 090,80	0,19%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 086	208 922,20	0,11%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	17 498	323 363,04	0,18%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	76 968	1 111 417,92	0,60%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	21 824	3 812 652,80	2,07%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	792	2 403 720,00	1,31%

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 PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 976	411 516,00	0,22%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 632	36 883,20	0,02%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 197	1 118 712,40	0,61%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	6 245	1 134 716,50	0,62%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	6 439	1 741 749,50	0,95%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	2 821	536 554,20	0,29%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	22 949	319 450,08	0,17%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	2 157	410 261,40	0,22%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	74 853	3 274 818,75	1,78%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	3 788	884 498,00	0,48%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	18 700	330 242,00	0,18%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 167	123 519,00	0,07%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 311	41 952,00	0,02%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	9 651	293 390,40	0,16%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 768	101 660,00	0,06%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 145	1 979 835,00	1,08%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	5 533	365 178,00	0,20%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	3 843	1 166 350,50	0,63%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 806	1 011 360,00	0,55%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	10 290	1 646 400,00	0,90%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	244	4 313 920,00	2,35%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	517	465 300,00	0,25%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	23 563	326 111,92	0,18%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	60 499,20	0,03%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	765	516 375,00	0,28%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 558	230 220,00	0,13%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	69 534	609 674,11	0,33%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	61 596	5 329 285,92	2,90%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	3 895	100 880,50	0,05%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	71 866	771 840,84	0,42%

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	84 008	5 920 883,84	3,22%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	64 971	3 531 823,56	1,92%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	25 143	272 801,55	0,15%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3 365	404 136,50	0,22%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 588	2 169 206,40	1,18%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 157	44 197,40	0,02%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	9 742	484 177,40	0,26%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	119	29 274,00	0,02%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	832	209 664,00	0,11%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	140 512	1 278 097,15	0,70%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 878	133 922,70	0,07%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	2 358	297 108,00	0,16%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	589	305 102,00	0,17%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	3 013	180 177,40	0,10%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	18 416	1 322 268,80	0,72%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	65 625	1 538 906,25	0,84%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	654	144 953,93	0,08%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	65 804,52	0,04%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	967	591 776,46	0,32%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	1 043	132 095,85	0,07%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	629	556 320,20	0,30%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	423	337 286,86	0,18%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172	159 046,48	0,09%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	925	173 297,90	0,09%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	1 306	155 857,59	0,08%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	48 217,89	0,03%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	28 753,64	0,02%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	190	19 947,47	0,01%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	135 156,08	0,07%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	175	149 332,73	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 PPK 2035**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	43 423,04	0,02%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	215	181 310,99	0,10%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	32 729,91	0,02%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	39 247,80	0,02%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 014	244 212,86	0,13%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 523	376 265,09	0,20%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	119	40 876,93	0,02%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	649	299 319,12	0,16%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	40 337,10	0,02%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172	88 945,60	0,05%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	117	47 638,16	0,03%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	706	305 071,20	0,17%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	724	103 117,46	0,06%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	171	51 305,90	0,03%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	89 326,37	0,05%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	228	261 170,36	0,14%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	673	223 308,23	0,12%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	487 527,57	0,27%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	144	43 963,23	0,02%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	178	367 682,77	0,20%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	37 521,60	0,02%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	259	690 727,35	0,38%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	297	558 637,82	0,30%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	32 968,79	0,02%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	514	157 372,29	0,09%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	818	554 248,39	0,30%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	768	58 959,29	0,03%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	64	65 364,68	0,04%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	39 930,09	0,02%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	117 438,35	0,06%

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	284	427 410,41	0,23%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	44	51 703,55	0,03%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	108	92 951,87	0,05%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45	150 389,86	0,08%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	263	141 935,11	0,08%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	23 488,54	0,01%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	131	162 403,51	0,09%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	369	412 218,03	0,22%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	335	243 882,28	0,13%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	378	141 471,18	0,08%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	382	243 875,56	0,13%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	153 973,28	0,08%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	395	120 234,97	0,07%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	8 350	6 900 273,00	3,76%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	377 101,21	0,21%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	365 658,75	0,20%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	860 868,00	0,47%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	554 151,00	0,30%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	10 800	11 925 252,00	6,49%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	12 210	12 464 944,80	6,78%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 023 960,00	1,10%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	6 239	6 007 547,87	3,27%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	503 475,00	0,27%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 750	3 008 417,50	1,64%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 835 896,00	1,54%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	3 250	3 228 745,00	1,76%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	579 738,00	0,32%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	98 464,90	0,05%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	760 635,00	0,41%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	8 050	7 832 972,00	4,26%

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	332 365,67	0,18%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	3 700	3 577 678,00	1,95%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 860 284,00	1,56%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 005 730,00	0,55%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 850	7 812 555,50	4,25%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	733 522,50	0,40%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-9 800	112,33	0,00%
158	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-539 730	-5 961,89	0,00%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 112 650	1 035,39	0,00%
160	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	22 100	-83,67	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-119 400	3 366,35	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-317 900	581,02	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-73 000	-292,87	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-556 000	-19 879,38	-0,01%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 672 750	1 778,07	0,00%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 903 800	37 030,23	0,02%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 800	-21,46	0,00%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-5 200	-12,11	0,00%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 150	1 090 407,00	0,59%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	525	466 782,75	0,25%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	802 974,38	0,44%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 050	7 603 354,50	4,14%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	850	996 378,50	0,54%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 206	3 194 971,36	1,74%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 306	5 081 879,28	2,77%
176	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 100	1 142 262,00	0,62%
177	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 036 900,50	0,56%
178	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	522 183,15	0,28%
179	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 763	1 836 587,62	1,00%
180	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 686,84	0,56%

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

Subfundusz Investor PPK 2035**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	410 396,72	0,22%
182	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	460	84 180,00	0,05%
183	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	171 780,31	0,09%
184	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	649	547 381,63	0,30%
185	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 561	2 506 387,51	1,36%
186	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6 481	1 529 524,92	0,83%
187	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	794 089,94	0,43%
188	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	971 811,19	0,53%
189	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 201	5 125 990,84	2,79%
190	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	202	521 467,93	0,28%
191	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 720	2 911 453,44	1,58%
192	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	247	160 317,32	0,09%

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

Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	91	73 515,20	0,04%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	169	127 603,57	0,07%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	53	80 868,04	0,04%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	10 121	383 432,86	0,20%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	358	118 189,13	0,06%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 637	224 266,75	0,12%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	212	173 366,24	0,09%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	401	188 828,00	0,10%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	849	138 095,39	0,07%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	2 198	207 145,21	0,11%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	17 487	780 149,98	0,42%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	2 012	177 805,35	0,09%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	89	754 028,24	0,40%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	170	165 401,62	0,09%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	381	372 808,74	0,20%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	156	37 535,49	0,02%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	730	367 593,06	0,20%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	4 380	284 454,28	0,15%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	8 563	246 279,33	0,13%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	3 938	453 810,39	0,24%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	3 648	353 856,00	0,19%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	19 211	1 971 048,60	1,05%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	124 361	4 426 629,80	2,36%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	21 250,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 372	475 348,80	0,25%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 619	245 006,30	0,13%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	24 353	450 043,44	0,24%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	99 948	1 443 249,12	0,77%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	29 163	5 094 776,10	2,72%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 283	3 893 905,00	2,08%

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 PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	4 727	489 244,50	0,26%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	2 371	53 584,60	0,03%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 556	1 301 515,20	0,70%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	9 036	1 641 841,20	0,88%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	10 618	2 872 169,00	1,53%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	3 715	706 593,00	0,38%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	31 800	442 656,00	0,24%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	3 379	642 685,80	0,34%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	94 632	4 140 150,00	2,21%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	5 185	1 210 697,50	0,65%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	27 086	478 338,76	0,26%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 709	154 413,00	0,08%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 355	43 360,00	0,02%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	11 207	340 692,80	0,18%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	2 703	155 422,50	0,08%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 523	2 328 729,00	1,24%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	7 817	515 922,00	0,28%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	5 218	1 583 663,00	0,85%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	2 138	1 197 280,00	0,64%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	16 906	2 704 960,00	1,44%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	350	6 188 000,00	3,31%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	770	693 000,00	0,37%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	27 848	385 416,32	0,21%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	72 643,20	0,04%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	922	622 350,00	0,33%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 787	250 830,00	0,13%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	119 007	1 043 453,38	0,56%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	84 863	7 342 346,76	3,92%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	6 064	157 057,60	0,08%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	119 193	1 280 132,82	0,68%

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 PPK 2040**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	108 650	7 657 652,00	4,09%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	90 125	4 899 195,00	2,62%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	31 307	339 680,95	0,18%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 106	493 130,60	0,26%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	5 997	2 835 381,60	1,51%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 331	50 844,20	0,03%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	14 936	742 319,20	0,40%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	121	29 766,00	0,02%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	1 212	305 424,00	0,16%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	219 956	2 000 719,78	1,07%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	15 426	148 860,90	0,08%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	3 226	406 476,00	0,22%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	687	355 866,00	0,19%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	4 015	240 097,00	0,13%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	26 215	1 882 237,00	1,01%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	90 340	2 118 473,00	1,13%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	1 051	232 945,85	0,12%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	190	111 632,67	0,06%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	1 443	883 074,91	0,47%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	1 514	191 747,96	0,10%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 021	903 025,31	0,48%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	578	460 878,97	0,25%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	394	364 327,40	0,19%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 427	267 347,14	0,14%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	1 894	226 029,32	0,12%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	218	77 290,45	0,04%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	74 280,23	0,04%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	275	28 871,33	0,02%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	106	183 673,64	0,10%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	238 932,36	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 PPK 2040**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	63 724,73	0,03%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	363	306 120,42	0,16%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	47 536,30	0,03%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	56 909,31	0,03%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 155	278 171,45	0,15%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 847	602 719,04	0,32%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	191	65 609,18	0,04%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 338	617 086,27	0,33%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	57 144,23	0,03%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	249	128 764,27	0,07%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	76 139,63	0,04%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	410 506,58	0,22%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	679	96 708,22	0,05%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	184	55 206,35	0,03%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	107 191,64	0,06%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	334	382 591,67	0,20%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	996	330 482,91	0,18%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	572 215,46	0,31%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	57 091,14	0,03%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	259	534 999,08	0,29%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	54 075,25	0,03%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	1 066 760,39	0,57%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	752 374,17	0,40%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	63 877,03	0,03%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	748	229 016,48	0,12%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 216	823 919,37	0,44%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 113	85 444,91	0,05%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	96 004,37	0,05%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	62 113,47	0,03%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	539	162 305,83	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 PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	344	517 708,38	0,28%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	66	77 555,33	0,04%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	120 493,17	0,06%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	240 623,77	0,13%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	447	241 235,72	0,13%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	304	59 504,31	0,03%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	219	271 499,00	0,15%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	469	523 930,23	0,28%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	384	279 554,61	0,15%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	540	202 101,69	0,11%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	402	256 643,92	0,14%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	224	179 635,49	0,10%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	672	204 551,65	0,11%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	830	685 895,40	0,37%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	318 396,80	0,17%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	487 545,00	0,26%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	478 260,00	0,26%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	596 778,00	0,32%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 729 330,00	4,13%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	9 975	10 183 278,00	5,44%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 023 960,00	1,08%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	5 723	5 510 690,25	2,94%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	412 849,50	0,22%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 281 910,00	1,75%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 532 050,00	1,35%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	3 100	3 079 726,00	1,65%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 401 033,50	0,75%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	87 741,00	0,05%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	250	207 662,50	0,11%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	760 635,00	0,41%

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

Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 189 340,00	1,17%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	306 099,69	0,16%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	3 200	3 094 208,00	1,65%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 590	2 645 762,70	1,41%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 980 920,00	2,13%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	733 522,50	0,39%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-15 300	175,37	0,00%
158	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-854 100	-9 434,43	-0,01%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 515 200	1 409,99	0,00%
160	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	33 700	-127,59	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-181 500	5 117,20	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-510 800	933,58	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-152 000	-609,81	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-789 750	-28 236,95	-0,02%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 840 650	2 555,02	0,00%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 441 500	47 488,86	0,03%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 600	-38,04	0,00%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-7 900	-18,40	0,00%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	331 863,00	0,18%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	311 188,50	0,17%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	802 974,38	0,43%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 970	7 517 075,30	4,02%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	3 282 188,00	1,75%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 400	3 388 304,00	1,81%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 654	2 944 685,52	1,57%
176	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	467 289,00	0,25%
177	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 036 900,50	0,55%
178	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	417 746,52	0,22%
179	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 250	1 302 175,00	0,70%
180	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	510 843,42	0,27%

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

Subfundusz Investor PPK 2040**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 599,18	0,05%
182	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	606	110 898,00	0,06%
183	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	195 204,90	0,10%
184	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	948	799 565,15	0,43%
185	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	16 104	3 821 879,03	2,04%
186	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 041	2 369 689,82	1,27%
187	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	961 266,77	0,51%
188	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	1 117 582,87	0,60%
189	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	14 141	6 471 443,32	3,46%
190	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	313	808 017,14	0,43%
191	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 244	4 240 464,06	2,27%
192	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	365	236 906,17	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 PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	72	58 165,87	0,04%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	167	126 093,47	0,08%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	43	65 609,92	0,04%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	9 995	378 659,38	0,24%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	349	115 217,90	0,07%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 364	186 866,13	0,12%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	213	174 184,00	0,11%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	326	153 511,04	0,10%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	777	126 384,12	0,08%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 735	163 510,91	0,11%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	15 065	672 096,95	0,43%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 825	161 279,70	0,10%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	85	720 139,33	0,47%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	157	152 753,26	0,10%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	355	347 367,73	0,22%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	121	29 114,07	0,02%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	689	346 947,42	0,22%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	3 552	230 680,73	0,15%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	6 948	199 830,52	0,13%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	3 599	414 744,44	0,27%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	3 108	301 476,00	0,19%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	16 082	1 650 013,20	1,07%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	108 685	3 868 642,58	2,50%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	22 100,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 077	416 230,80	0,27%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 482	235 731,40	0,15%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	19 578	361 801,44	0,23%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	85 196	1 230 230,24	0,80%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	26 133	4 565 435,10	2,95%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 084	3 289 940,00	2,13%

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 PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	4 555	471 442,50	0,30%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 783	40 295,80	0,03%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 301	1 171 669,20	0,76%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	7 444	1 352 574,80	0,87%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	8 647	2 339 013,50	1,51%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	3 311	629 752,20	0,41%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	29 327	408 231,84	0,26%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	2 905	552 531,00	0,36%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	82 500	3 609 375,00	2,33%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4 569	1 066 861,50	0,69%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	20 576	363 372,16	0,23%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 255	128 535,00	0,08%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 355	43 360,00	0,03%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	9 064	275 545,60	0,18%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	2 108	121 210,00	0,08%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 421	2 234 583,00	1,44%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	6 746	445 236,00	0,29%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	4 692	1 424 022,00	0,92%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 886	1 056 160,00	0,68%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	13 794	2 207 040,00	1,43%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	292	5 162 560,00	3,34%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	581	522 900,00	0,34%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	27 319	378 094,96	0,24%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	67 785,60	0,04%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	806	544 050,00	0,35%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 435	219 150,00	0,14%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	105 786	927 531,65	0,60%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	76 149	6 588 411,48	4,26%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 423	140 455,70	0,09%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	110 702	1 188 939,48	0,77%

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

Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	97 063	6 841 000,24	4,42%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	78 475	4 265 901,00	2,76%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	26 056	282 707,60	0,18%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3 588	430 918,80	0,28%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	5 560	2 628 768,00	1,70%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 327	50 691,40	0,03%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	13 124	652 262,80	0,42%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	102	25 092,00	0,02%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	1 062	267 624,00	0,17%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	187 029	1 701 215,78	1,10%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 898	134 115,70	0,09%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	3 016	380 016,00	0,25%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	552	285 936,00	0,18%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	3 379	202 064,20	0,13%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	23 087	1 657 646,60	1,07%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	76 769	1 800 233,05	1,16%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	853	189 060,71	0,12%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	163	95 769,08	0,06%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	1 201	734 977,80	0,48%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	1 384	175 283,46	0,11%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	738	652 725,45	0,42%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	472	376 357,91	0,24%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	298	275 557,28	0,18%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 203	225 380,95	0,15%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	1 730	206 457,64	0,13%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	177	62 754,17	0,04%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	83 864,77	0,05%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	251	26 351,65	0,02%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	176 742,56	0,11%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	218	186 025,91	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 PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	95	53 573,89	0,03%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	311	262 268,46	0,17%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	56	43 639,88	0,03%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	53	52 003,33	0,03%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 127	271 427,90	0,18%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 184	489 423,94	0,32%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	154	52 899,55	0,03%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 146	528 535,77	0,34%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	50 421,38	0,03%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	212	109 630,63	0,07%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	152	61 888,89	0,04%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	843	364 270,57	0,24%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	642	91 438,41	0,06%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	51 005,87	0,03%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	89 326,37	0,06%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	284	325 317,47	0,21%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	832	276 066,05	0,18%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	236	540 171,39	0,35%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	177	54 038,14	0,03%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	211	435 848,67	0,28%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45	49 660,94	0,03%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	302	805 404,09	0,52%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	318	598 137,47	0,39%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23	47 392,64	0,03%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	683	209 115,32	0,14%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 047	709 410,84	0,46%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 017	78 075,00	0,05%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	86	87 833,78	0,06%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	55 458,45	0,04%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	462	139 119,28	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 PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	326	490 618,99	0,32%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	55	64 629,44	0,04%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	118	101 558,53	0,07%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	68	227 255,78	0,15%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	376	202 918,63	0,13%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	278	54 415,12	0,04%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	157	194 636,27	0,13%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	414	462 488,52	0,30%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	343	249 706,33	0,16%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	458	171 412,17	0,11%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	355	226 638,28	0,15%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	186	149 161,61	0,10%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	595	181 113,44	0,12%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	500	413 190,00	0,27%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	209 942,89	0,14%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	180 391,65	0,12%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	621 738,00	0,40%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	383 643,00	0,25%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	5 700	6 293 883,00	4,07%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	7 750	7 911 820,00	5,11%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 023 960,00	1,31%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	2 900	2 792 416,87	1,80%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 173,75	0,02%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 734 925,00	1,77%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 544 870,00	2,29%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	1 000	993 460,00	0,64%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	700	676 361,00	0,44%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	73 117,50	0,05%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	500	415 325,00	0,27%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	250	253 545,00	0,16%

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

Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 459 560,00	0,94%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	254 577,96	0,16%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 547 104,00	1,00%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	710	725 286,30	0,47%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	500	502 865,00	0,33%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	4 350	4 329 250,50	2,80%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	489 015,00	0,32%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-12 100	138,69	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-657 300	-7 260,57	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 250 650	1 163,81	0,00%
161	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	26 400	-99,95	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-156 800	4 420,81	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-414 800	758,12	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-154 000	-617,83	0,00%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-757 400	-27 080,30	-0,02%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 442 450	2 290,12	0,00%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 191 000	42 616,46	0,03%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-42 700	-104,11	0,00%
169	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-7 000	-16,30	0,00%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	237 045,00	0,15%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	222 277,50	0,14%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 070 632,50	0,69%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 530	5 964 049,70	3,85%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 750	3 223 577,50	2,08%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 295 528,00	0,84%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 430	2 764 168,40	1,79%
177	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	794	824 505,48	0,53%
178	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	417 746,52	0,27%
179	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	875	911 522,50	0,59%
180	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	510 843,42	0,33%

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

Subfundusz Investor PPK 2045						Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 599,18	0,07%
182	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	540	98 820,00	0,06%
183	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	175 684,41	0,11%
184	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	866	730 404,45	0,47%
185	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	12 711	3 016 635,89	1,95%
186	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5 841	1 378 484,04	0,89%
187	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	961 266,77	0,62%
188	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	1 020 401,75	0,66%
189	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 678	7 174 831,21	4,64%
190	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	262	676 359,39	0,44%
191	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 561	3 605 752,12	2,33%
192	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	302	196 015,51	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 PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	59	47 663,70	0,05%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	108	81 545,48	0,08%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	40	61 032,48	0,06%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	7 135	270 308,62	0,26%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	229	75 601,43	0,07%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 015	139 053,61	0,13%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	166	135 749,03	0,13%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	303	142 680,51	0,14%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	554	90 111,71	0,09%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 433	135 049,65	0,13%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	10 465	466 876,51	0,45%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 326	117 181,86	0,11%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	57	482 916,96	0,47%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	122	118 699,98	0,12%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	247	241 689,66	0,23%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	151	36 332,43	0,04%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	468	235 662,40	0,23%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	3 306	214 704,53	0,21%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	6 460	185 795,22	0,18%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	2 627	302 732,33	0,29%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	2 432	235 904,00	0,23%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	13 709	1 406 543,40	1,36%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	87 230	3 104 951,85	3,01%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	16 235,00	0,02%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 687	338 074,80	0,33%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	2 342	158 553,40	0,15%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	15 658	289 359,84	0,28%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	59 188	854 674,72	0,83%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	19 894	3 475 481,80	3,37%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	821	2 491 735,00	2,42%

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

Subfundusz Investor PPK 2050**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 013	311 845,50	0,30%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 338	30 238,80	0,03%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 580	804 536,00	0,78%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	6 859	1 246 280,30	1,21%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	8 098	2 190 509,00	2,12%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	2 464	468 652,80	0,45%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	25 459	354 389,28	0,34%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	2 151	409 120,20	0,40%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	62 774	2 746 362,50	2,66%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	3 487	814 214,50	0,79%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	14 608	257 977,28	0,25%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 544	88 008,00	0,09%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	868	27 776,00	0,03%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 009	182 673,60	0,18%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 820	104 650,00	0,10%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 704	1 572 792,00	1,53%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	5 084	335 544,00	0,33%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	3 624	1 099 884,00	1,07%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 341	750 960,00	0,73%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	12 579	2 012 640,00	1,95%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	245	4 331 600,00	4,20%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	551	495 900,00	0,48%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	17 583	243 348,72	0,24%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	48 428,80	0,05%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	654	441 450,00	0,43%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 643	147 870,00	0,14%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	92 919	814 713,79	0,79%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	57 107	4 940 897,64	4,79%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 114	106 552,60	0,10%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	89 198	957 986,52	0,93%

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 PPK 2050**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	72 804	5 131 225,92	4,98%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	60 856	3 308 132,16	3,21%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	17 842	193 585,70	0,19%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 821	338 802,10	0,33%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 176	1 974 412,80	1,91%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	978	37 359,60	0,04%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	10 136	503 759,20	0,49%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	59	14 514,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	880	221 760,00	0,22%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	166 175	1 511 527,80	1,47%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9 449	91 182,85	0,09%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	2 514	316 764,00	0,31%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	361	186 998,00	0,18%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 627	157 094,60	0,15%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	17 529	1 258 582,20	1,22%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	60 862	1 427 213,90	1,38%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	794	175 983,83	0,17%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	115	67 567,14	0,07%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	1 080	660 929,26	0,64%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	991	125 510,05	0,12%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	536	474 066,18	0,46%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	352	280 673,70	0,27%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	266	245 967,23	0,24%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 015	190 159,32	0,18%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	1 239	147 861,86	0,14%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	165	58 499,65	0,06%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	74 280,23	0,07%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	267	28 031,44	0,03%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	119 561,15	0,12%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	188	160 426,02	0,16%

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

Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	40 603,37	0,04%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	216	182 154,30	0,18%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	53	41 302,03	0,04%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38	37 285,41	0,04%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	885	213 144,36	0,21%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 100	415 574,33	0,40%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	144	49 464,52	0,05%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	763	351 895,98	0,34%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	36 975,68	0,04%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	99 288,12	0,10%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141	57 410,09	0,06%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	663	286 490,38	0,28%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	552	78 619,94	0,08%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	38 404,42	0,04%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	92 574,60	0,09%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	212	242 842,62	0,24%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	622	206 385,92	0,20%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	157	359 351,31	0,35%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	143	43 657,93	0,04%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	149	307 779,39	0,30%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	35 314,45	0,03%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	219	584 051,31	0,57%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	238	447 662,63	0,43%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	61 816,48	0,06%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	491	150 330,34	0,15%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	836	566 444,57	0,55%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	729	55 965,26	0,05%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	63 322,03	0,06%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	62 852,91	0,06%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	307	92 445,06	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 PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	232	349 152,17	0,34%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	41	48 178,31	0,05%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	97 255,20	0,09%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	59	197 177,81	0,19%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	282	152 188,97	0,15%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	199	38 951,83	0,04%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	158 684,35	0,15%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	270	301 622,95	0,29%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	235	171 081,60	0,17%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	288	107 787,57	0,10%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	237	151 304,99	0,15%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	102 648,85	0,10%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	448	136 367,76	0,13%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	300	247 914,00	0,24%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	135 318,64	0,13%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	146 263,50	0,14%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	239 130,00	0,23%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	277 075,50	0,27%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	2 025	2 235 984,75	2,17%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	3 650	3 726 212,00	3,61%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 011 980,00	0,98%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 925 804,74	1,87%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 173,75	0,02%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 093 970,00	1,06%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	350	354 487,00	0,34%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	500	496 730,00	0,48%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	579 738,00	0,56%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	60 443,80	0,06%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	250	207 662,50	0,20%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	150	152 127,00	0,15%

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 PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	500	486 520,00	0,47%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	203 056,23	0,20%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	1 300	1 257 022,00	1,22%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	285	291 136,05	0,28%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 094 753,00	1,06%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-9 900	113,47	0,00%
157	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-537 470	-5 936,92	-0,01%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-921 250	857,28	0,00%
159	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	19 650	-74,39	0,00%
160	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-128 900	3 634,20	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-385 900	705,30	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-142 000	-569,69	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-682 450	-24 400,51	-0,02%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 647 350	1 761,17	0,00%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 498 600	29 148,81	0,03%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 800	-19,02	0,00%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-5 400	-12,58	0,00%
168	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	142 227,00	0,14%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	180	160 039,80	0,16%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 853 205,00	4,71%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 350	1 582 483,50	1,53%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	647 764,00	0,63%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 510	1 216 878,80	1,18%
174	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	225	233 644,50	0,23%
175	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	208 873,26	0,20%
176	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	610	635 461,40	0,62%
177	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 599,18	0,10%
178	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	401	73 383,00	0,07%
179	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	136 643,43	0,13%
180	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	621	523 765,78	0,51%

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

Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	9 402	2 231 328,03	2,16%
182	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5 551	1 310 043,64	1,27%
183	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	668 707,32	0,65%
184	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	728 858,39	0,71%
185	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 852	5 423 912,46	5,26%
186	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	202	521 467,93	0,51%
187	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 191	2 711 951,00	2,63%
188	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	229	148 634,28	0,14%

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	43	34 737,95	0,05%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	84	63 424,26	0,09%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	28	42 722,74	0,06%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	5 793	219 467,11	0,32%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	187	61 735,66	0,09%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	774	106 036,94	0,15%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	114	93 225,24	0,14%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	201	94 649,44	0,14%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	394	64 086,67	0,09%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 042	98 200,78	0,14%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	6 838	305 064,65	0,44%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	867	76 618,91	0,11%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	46	389 722,46	0,57%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	74	71 998,35	0,10%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	166	162 431,11	0,24%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	97	23 339,37	0,03%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	341	171 711,28	0,25%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 210	143 526,02	0,21%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	4 325	124 390,76	0,18%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	1 824	210 195,57	0,31%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	1 621	157 237,00	0,23%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	9 291	953 256,60	1,39%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	57 020	2 029 626,90	2,95%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	9 180,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 101	220 640,40	0,32%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 530	103 581,00	0,15%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	10 869	200 859,12	0,29%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	39 918	576 415,92	0,84%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	12 621	2 204 888,70	3,21%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	540	1 638 900,00	2,39%

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 652	170 982,00	0,25%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	773	17 469,80	0,03%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 096	558 083,20	0,81%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	4 678	849 992,60	1,24%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	5 918	1 600 819,00	2,33%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	1 549	294 619,80	0,43%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	17 711	246 537,12	0,36%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	1 389	264 187,80	0,38%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	40 230	1 760 062,50	2,56%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 420	565 070,00	0,82%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	9 248	163 319,68	0,24%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	884	50 388,00	0,07%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	486	15 552,00	0,02%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 153	95 851,20	0,14%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 092	62 790,00	0,09%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	988	911 924,00	1,33%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	3 175	209 550,00	0,30%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 335	708 672,50	1,03%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	883	494 480,00	0,72%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	9 149	1 463 840,00	2,13%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	162	2 864 160,00	4,17%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	329	296 100,00	0,43%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	10 253	141 901,52	0,21%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	26 643,20	0,04%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	388	261 900,00	0,38%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	890	80 100,00	0,12%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	59 376	520 608,77	0,76%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	38 388	3 321 329,76	4,83%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 808	72 727,20	0,11%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	56 293	604 586,82	0,88%

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	45 983	3 240 881,84	4,72%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	38 996	2 119 822,56	3,09%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	10 067	109 226,95	0,16%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 728	207 532,80	0,30%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 734	1 292 635,20	1,88%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	540	20 628,00	0,03%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	6 462	321 161,40	0,47%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	34	8 364,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	569	143 388,00	0,21%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	107 027	973 517,59	1,42%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	5 271	50 865,15	0,07%
72	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	1 686	212 436,00	0,31%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	224	116 032,00	0,17%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 822	108 955,60	0,16%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	12 051	865 261,80	1,26%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	40 732	955 165,40	1,39%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	531	117 691,96	0,17%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	45 240,61	0,07%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	755	462 038,50	0,67%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	705	89 288,20	0,13%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	397	351 127,37	0,51%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	228	181 800,01	0,26%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	201	185 862,46	0,27%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	612	114 657,64	0,17%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	880	105 018,91	0,15%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110	38 999,77	0,06%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	35 942,04	0,05%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	184	19 317,55	0,03%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	72 776,35	0,11%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172	146 772,74	0,21%

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 PPK 2055**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	29 324,65	0,04%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	114 689,74	0,17%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	28 833,49	0,04%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	26 492,26	0,04%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	514	123 792,32	0,18%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 272	291 038,29	0,42%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	96	32 976,34	0,05%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	475	219 070,24	0,32%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	26 891,40	0,04%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	62 055,07	0,09%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	38 273,40	0,06%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	168 523,75	0,25%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	341	48 567,75	0,07%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	23 402,69	0,03%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	55 219,94	0,08%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	129	147 767,44	0,22%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	477	158 273,44	0,23%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	81	185 397,81	0,27%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82	25 034,62	0,04%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	93	192 103,92	0,28%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23	25 382,26	0,04%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141	376 033,04	0,55%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	148	278 378,44	0,41%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	43 271,54	0,06%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	348	106 547,77	0,16%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	515	348 946,11	0,51%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	518	39 766,81	0,06%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	44	44 938,21	0,07%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	36 972,30	0,05%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	57 815,80	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 PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	204 675,41	0,30%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	31	36 427,50	0,05%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	64 549,91	0,09%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38	126 995,88	0,18%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	205	110 633,83	0,16%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141	27 599,04	0,04%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	111 574,93	0,16%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	182	203 316,21	0,30%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	158	115 025,08	0,17%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	196	73 355,43	0,11%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	92 570,57	0,13%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	83	66 561,36	0,10%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	290	88 273,78	0,13%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	150	123 957,00	0,18%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	61 689,38	0,09%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	87 758,10	0,13%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	95 652,00	0,14%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	106 567,50	0,16%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 601 075,50	2,33%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 531 320,00	2,23%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	500	505 990,00	0,74%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 155 482,84	1,68%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 173,75	0,04%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	550	601 683,50	0,88%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	250	253 205,00	0,37%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	350	338 180,50	0,49%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	5 849,40	0,01%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	90	74 758,50	0,11%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	100	101 418,00	0,15%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	200	194 608,00	0,28%

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

Subfundusz Investor PPK 2055**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	151 534,50	0,22%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	70	67 685,80	0,10%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	260	265 597,80	0,39%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	500	497 615,00	0,72%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-7 200	82,53	0,00%
156	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-394 050	-4 352,70	-0,01%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-602 150	560,34	0,00%
158	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	13 100	-49,60	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-88 800	2 503,62	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-258 100	471,72	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-109 000	-437,30	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-509 900	-18 231,11	-0,03%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 919 650	1 277,06	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-753 750	14 660,96	0,02%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-3 800	-8,85	0,00%
166	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	47 409,00	0,07%
167	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	88 911,00	0,13%
168	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 135	4 459 556,15	6,49%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 775	2 080 672,75	3,03%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 370	1 365 287,20	1,99%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 150	926 762,00	1,35%
172	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	155 763,00	0,23%
173	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 436,63	0,15%
174	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	291 687,20	0,42%
175	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 599,18	0,15%
176	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	253	46 299,00	0,07%
177	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	78 081,96	0,11%
178	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	432	364 358,80	0,53%
179	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6 276	1 489 450,62	2,17%
180	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 671	866 361,05	1,26%

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	334 353,66	0,49%
182	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	364 429,20	0,53%
183	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 941	3 634 094,56	5,29%
184	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	140	361 413,42	0,53%
185	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 316	2 004 829,86	2,92%
186	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	162	105 147,40	0,15%

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 PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	15	12 117,89	0,05%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	27	20 386,37	0,08%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	10	15 258,12	0,06%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	2 356	89 256,76	0,33%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	58	19 147,96	0,07%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	273	37 400,63	0,14%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	46	37 617,20	0,14%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	74	34 846,06	0,13%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	143	23 259,88	0,09%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	380	35 812,18	0,13%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	2 625	117 109,49	0,44%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	284	25 097,77	0,09%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	18	152 500,09	0,57%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	27	26 269,67	0,10%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	64	62 624,04	0,23%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	40	9 624,48	0,04%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	132	66 468,88	0,25%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	824	53 513,77	0,20%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	1 615	46 448,81	0,17%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	689	79 399,53	0,30%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	676	65 572,00	0,24%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 376	448 977,60	1,67%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	25 100	893 434,50	3,33%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	1 870,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	406	81 362,40	0,30%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	675	45 697,50	0,17%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 155	76 784,40	0,29%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	15 163	218 953,72	0,81%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	4 935	862 144,50	3,21%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	214	649 490,00	2,42%

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

Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	600	62 100,00	0,23%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	250	5 650,00	0,02%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	456	232 195,20	0,86%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	2 015	366 125,50	1,36%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	2 137	578 058,50	2,15%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	667	126 863,40	0,47%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	8 322	115 842,24	0,43%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	535	101 757,00	0,38%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	15 590	682 062,50	2,54%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	907	211 784,50	0,79%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	2 974	52 520,84	0,20%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	389	22 173,00	0,08%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	149	4 768,00	0,02%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	984	29 913,60	0,11%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	442	25 415,00	0,09%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	399	368 277,00	1,37%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1 071	70 686,00	0,26%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	874	265 259,00	0,99%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	347	194 320,00	0,72%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	4 019	643 040,00	2,39%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	67	1 184 560,00	4,41%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	141	126 900,00	0,47%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 843	53 187,12	0,20%
54	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	7 286,40	0,03%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	135	91 125,00	0,34%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	259	23 310,00	0,09%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	21 326	186 986,37	0,70%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	15 516	1 342 444,32	5,00%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	769	19 917,10	0,07%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	23 183	248 985,42	0,93%

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 PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000016	Akcje	Polska	PLN	18 187	1 281 819,76	4,77%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	15 314	832 469,04	3,10%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	4 498	48 803,30	0,18%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	609	73 140,90	0,27%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 063	502 586,40	1,87%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	171	6 532,20	0,02%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 575	127 977,50	0,48%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	12	2 952,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	220	55 440,00	0,21%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	45 533	414 168,17	1,54%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	1 563	15 082,95	0,06%
72	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	828	104 328,00	0,39%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	77	39 886,00	0,15%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	624	37 315,20	0,14%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	5 091	365 533,80	1,36%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	16 399	384 556,55	1,43%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	195	43 220,21	0,16%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	20 563,91	0,08%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	288	176 247,81	0,66%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	258	32 675,69	0,12%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	144	127 361,06	0,47%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	66 978,95	0,25%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	78 598,55	0,29%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	268	50 209,55	0,19%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	324	38 666,07	0,14%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	14 536,28	0,05%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	21 565,23	0,08%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	80	8 398,93	0,03%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	25 991,55	0,10%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	64	54 613,11	0,20%

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

Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	11 278,71	0,04%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	38 792,12	0,14%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	11 689,25	0,04%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	9 811,95	0,04%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	171	41 183,82	0,15%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 627	110 842,53	0,41%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36	12 366,13	0,05%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	155	71 486,08	0,27%
99	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	10 084,28	0,04%
100	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	25 339,15	0,09%
101	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	14 250,73	0,05%
102	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	159	68 705,84	0,26%
103	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	18 230,71	0,07%
104	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	8 701,00	0,03%
105	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	19 489,39	0,07%
106	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	58 419,69	0,22%
107	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	169	56 075,92	0,21%
108	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28	64 088,13	0,24%
109	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	12 517,31	0,05%
110	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	64 034,64	0,24%
111	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	8 828,61	0,03%
112	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	136 011,95	0,51%
113	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	101 570,51	0,38%
114	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	16 484,40	0,06%
115	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	127	38 883,81	0,14%
116	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	205	138 900,88	0,52%
117	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	192	14 739,82	0,05%
118	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	16 341,17	0,06%
119	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	15 528,37	0,06%
120	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	18 669,69	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 PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	76 753,28	0,29%
122	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	12	14 100,97	0,05%
123	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	23 237,97	0,09%
124	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	46 787,96	0,17%
125	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	77	41 555,15	0,15%
126	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	10 178,37	0,04%
127	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26	32 232,76	0,12%
128	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	64	71 495,81	0,27%
129	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	42 224,39	0,16%
130	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	27 695,42	0,10%
131	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	44	28 090,38	0,10%
132	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	24 860,27	0,09%
133	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	33 178,76	0,12%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	50	41 319,00	0,15%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	6 964,93	0,03%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	9 750,90	0,04%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	21 313,50	0,08%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	885	977 208,15	3,64%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	1 155	1 179 116,40	4,39%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	100	101 198,00	0,38%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	550	529 596,30	1,97%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	15 104,25	0,06%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	275	300 841,75	1,12%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	50	50 641,00	0,19%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	150	149 019,00	0,55%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	100	96 623,00	0,36%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	974,90	0,00%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	100	83 065,00	0,31%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	25	25 354,50	0,09%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	100	97 304,00	0,36%

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 PPK 2060**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	25 255,75	0,09%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	50	48 347,00	0,18%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	10	10 215,30	0,04%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	410	408 044,30	1,52%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-2 500	28,66	0,00%
156	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-153 700	-1 697,78	-0,01%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-232 050	215,94	0,00%
158	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 300	-20,07	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-33 000	930,40	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-94 800	173,26	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-53 000	-212,63	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-176 300	-6 303,48	-0,02%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-770 150	512,35	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-276 100	5 370,34	0,02%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 100	-12,43	0,00%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 400	-3,26	0,00%
167	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	47 409,00	0,18%
168	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	17 782,20	0,07%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 475	1 590 772,75	5,92%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	415	486 467,15	1,81%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	199 312,00	0,74%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	343	276 416,84	1,03%
173	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	117	121 495,14	0,45%
174	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	95	98 965,30	0,37%
175	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	109	19 947,00	0,07%
176	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	11 712,29	0,04%
177	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	165	139 164,82	0,52%
178	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 560	607 551,56	2,26%
179	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 379	325 445,90	1,21%
180	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	58 511,89	0,22%

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 PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	63 167,73	0,24%
182	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 172	1 451 624,22	5,40%
183	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	70	180 706,71	0,67%
184	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 582	973 752,95	3,62%
185	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	58	37 645,36	0,14%

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

Subfundusz Investor PPK 2065**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	1 615,72	0,05%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	2	1 510,10	0,05%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	1	1 525,81	0,05%
4	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	277	10 494,12	0,35%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	5	1 650,69	0,06%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	24	3 287,97	0,11%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	6	4 906,59	0,16%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5	2 354,46	0,08%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	15	2 439,85	0,08%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	33	3 110,03	0,10%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	303	13 517,78	0,45%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	27	2 386,06	0,08%
13	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	2	16 944,45	0,57%
14	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	3	2 918,85	0,10%
15	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	8	7 828,01	0,26%
16	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	5	1 203,06	0,04%
17	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	16	8 056,83	0,27%
18	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	82	5 325,40	0,18%
19	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	159	4 572,98	0,15%
20	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	79	9 103,87	0,30%
21	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	81	7 857,00	0,26%
22	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	524	53 762,40	1,80%
23	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	2 935	104 471,33	3,50%
24	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	340,00	0,01%
25	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	48	9 619,20	0,32%
26	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	92	6 228,40	0,21%
27	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	383	7 077,84	0,24%
28	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 626	23 479,44	0,79%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	533	93 115,10	3,12%
30	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	25	75 875,00	2,54%

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 PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	51	5 278,50	0,18%
32	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	17	384,20	0,01%
33	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	52	26 478,40	0,89%
34	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	302	54 873,40	1,84%
35	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	248	67 084,00	2,24%
36	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	89	16 927,80	0,57%
37	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 085	15 103,20	0,51%
38	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	74	14 074,80	0,47%
39	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 844	80 675,00	2,70%
40	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	94	21 949,00	0,73%
41	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	210	3 708,60	0,12%
42	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	38	2 166,00	0,07%
43	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	12	384,00	0,01%
44	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	82	2 492,80	0,08%
45	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	45	2 587,50	0,09%
46	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	47	43 381,00	1,45%
47	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	90	5 940,00	0,20%
48	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	97	29 439,50	0,99%
49	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	38	21 280,00	0,71%
50	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	507	81 120,00	2,71%
51	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	8	141 440,00	4,73%
52	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	14	12 600,00	0,42%
53	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	356	4 927,04	0,16%
54	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	13	8 775,00	0,29%
55	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	16	1 440,00	0,05%
56	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	2 325	20 385,60	0,68%
57	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	1 892	163 695,84	5,48%
58	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	75	1 942,50	0,06%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	3 180	34 153,20	1,14%
60	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	2 020	142 369,60	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 PPK 2065**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 704	92 629,44	3,10%
62	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	506	5 490,10	0,18%
63	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	74	8 887,40	0,30%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	106	50 116,80	1,68%
65	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	10	382,00	0,01%
66	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	309	15 357,30	0,51%
67	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	223,69	0,01%
68	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	246,00	0,01%
69	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	19	4 788,00	0,16%
70	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	6 103	55 512,89	1,86%
71	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	44	424,60	0,01%
72	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	118	14 868,00	0,50%
73	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	6	3 108,00	0,10%
74	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	55	3 289,00	0,11%
75	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	640	45 952,00	1,54%
76	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	1 946	45 633,70	1,53%
77	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	18	3 989,56	0,13%
78	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	2 350,16	0,08%
79	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	31	18 971,10	0,63%
80	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	30	3 799,49	0,13%
81	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	15 035,68	0,50%
82	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	7 973,68	0,27%
83	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	9 246,89	0,31%
84	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	5 620,47	0,19%
85	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	38	4 534,91	0,15%
86	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	1 418,17	0,05%
87	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	2 396,14	0,08%
88	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	10	1 049,87	0,04%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	3 465,54	0,12%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	5 973,31	0,20%

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

Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	1 127,87	0,04%
92	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	5 059,84	0,17%
93	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	1 558,57	0,05%
94	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	981,19	0,03%
95	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	4 335,14	0,15%
96	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	12 739,74	0,43%
97	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	1 374,01	0,05%
98	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	7 379,21	0,25%
99	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	3 102,75	0,10%
100	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	1 221,49	0,04%
101	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	6 481,68	0,22%
102	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13	1 851,56	0,06%
103	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	900,10	0,03%
104	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	3 248,23	0,11%
105	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	9 163,87	0,31%
106	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	5 972,58	0,20%
107	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	6 866,59	0,23%
108	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	1 831,80	0,06%
109	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	8 262,53	0,28%
110	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	1 103,58	0,04%
111	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	18 668,31	0,62%
112	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	13 166,55	0,44%
113	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	2 060,55	0,07%
114	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	4 286,40	0,14%
115	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	16 261,57	0,54%
116	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	19	1 458,63	0,05%
117	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	2 042,65	0,07%
118	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	2 957,78	0,10%
119	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	1 806,74	0,06%
120	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	7 524,83	0,25%

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

Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	LR0008862868	Akcje	Liberia	USD	1	1 175,08	0,04%
122	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	2 582,00	0,09%
123	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	6 683,99	0,22%
124	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	8	4 317,42	0,14%
125	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	1 174,43	0,04%
126	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	3 719,16	0,12%
127	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	5 585,61	0,19%
128	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	5 096,05	0,17%
129	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	2 619,84	0,09%
130	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	3 192,09	0,11%
131	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	3 207,78	0,11%
132	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	4 261,49	0,14%
133	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	24	19 833,12	0,66%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	18	17 551,62	0,59%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	100	110 419,00	3,69%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	160	163 340,80	5,47%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	25	25 299,50	0,85%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	50	48 145,12	1,61%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	25	27 349,25	0,92%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	10	10 128,20	0,34%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	10	8 306,50	0,28%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3	3 042,54	0,10%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	10	9 730,40	0,33%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	40	39 809,20	1,33%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-340	3,90	0,00%
146	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 600	-205,46	-0,01%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-27 145	25,26	0,00%
148	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	600	-2,27	0,00%
149	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-3 380	95,30	0,00%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-8 800	16,08	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 PPK 2065						Skład portfela na dzień: 30.09.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	-48,14	0,00%
152	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 130	-469,45	-0,02%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-86 580	57,60	0,00%
154	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 950	660,35	0,02%
155	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-700	-1,71	0,00%
156	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-200	-0,47	0,00%
157	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	64 709,40	2,17%
158	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	70 332,60	2,35%
159	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41	40 858,96	1,37%
160	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	48 352,80	1,62%
161	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	8 307,36	0,28%
162	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	17	17 709,58	0,59%
163	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	14	2 562,00	0,09%
164	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	18	15 181,62	0,51%
165	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	329	78 079,87	2,61%
166	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	177	41 772,24	1,40%
167	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	399	182 597,12	6,11%
168	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8	20 652,20	0,69%
169	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	296	111 630,86	3,74%
170	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	7	4 543,41	0,15%

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.