

Subfundusz Investor Surowcowy
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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-74 100	-2 649,91	-0,05%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-338 650	-12 108,19	-0,24%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-748 900	498,21	0,01%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-151 800	2 952,61	0,06%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 000	-80,24	0,00%
6	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	48 244,31	0,96%
7	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	0,00	0,00%
8	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	1 097 729,82	21,92%
9	ISHARES BLOOMBERG ENHANCED ROLL YIELD COMMODITY SWAP UCITS	IE00BZ1NCS44	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	594 456,43	11,87%
10	ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	IE00BDL4P12	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	40 000	1 095 623,55	21,88%
11	ETFS LONGER DATED ALL COMMOD	IE00B4WPHX27	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 000	544 576,58	10,87%
12	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED COMMODITIES UCITS ETF	IE00BFXR6159	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	540 108,64	10,79%
13	UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS	IE00BYLHVH00	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 500	419 024,88	8,37%
14	UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF	IE00B53H0131	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	444 045,29	8,87%
15	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SV	LU0460391732	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	4 000	626 291,65	12,51%

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.

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	ADYEN NV	NL0012969182	Akcje	Holandia	EUR	140	815 844,12	1,45%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	177	625 752,44	1,11%
3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	504	1 119 947,77	1,99%
4	SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0	Akcje	Niemcy	EUR	1 835	778 854,49	1,38%
5	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 254	1 324 316,03	2,35%
6	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 438	3 925 197,20	6,97%
7	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 913 684,29	3,40%
8	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 013	2 786 087,49	4,95%
9	APPLOVIN CORP	US03831W1080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	540	1 409 064,13	2,50%
10	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 453	768 848,94	1,37%
11	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	339	883 471,17	1,57%
12	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 517	660 582,89	1,17%
13	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 130	755 177,32	1,34%
14	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 645	1 970 822,13	3,50%
15	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 402	499 733,98	0,89%
16	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 166	908 644,66	1,61%
17	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	629	1 120 132,62	1,99%
18	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 678	1 384 862,36	2,46%
19	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	997	984 768,49	1,75%
20	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 060	581 622,49	1,03%
21	HOWMET AEROSPACE INC	US4432011082	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	641 348,32	1,14%
22	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 257	1 080 705,67	1,92%
23	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	501	1 034 882,39	1,84%
24	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	63	534 655,65	0,95%
25	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	417	1 112 097,70	1,98%
26	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 329	2 499 763,18	4,44%
27	MONDAY.COM LTD	IL0011762130	Akcje	Izrael	USD	1 250	879 231,54	1,56%
28	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	676 286,98	1,20%
29	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	182	608 481,36	1,08%
30	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	430	251 361,90	0,45%

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

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych
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	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	225	979 622,55	1,74%
32	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	2 000	116 280,63	0,21%
33	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 328	4 287 633,03	7,62%
34	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	US69608A1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	993 687,35	1,77%
35	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 646	1 217 128,17	2,16%
36	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	156 586,65	0,28%
37	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	392	1 310 062,75	2,33%
38	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 300	1 241 257,59	2,21%
39	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 310 535,72	2,33%
40	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LU1778762911	Akcje	Luksemburg	USD	270	684 392,49	1,22%
41	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	880 820,33	1,57%
42	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, INC.	US8740541094	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	562 940,60	1,00%
43	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 180	1 905 700,80	3,39%
44	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	US88339J1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 840	505 462,67	0,90%
45	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 940	781 866,31	1,39%
46	TRANSMEDICS GROUP INC	US89377M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	667	271 772,02	0,48%
47	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 109	1 106 113,97	1,97%
48	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	847	1 050 044,09	1,87%
49	ZSCALER INC	US98980G1022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	815	886 895,46	1,58%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-219 900	-2 429,03	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-315 290	293,40	0,00%
52	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-653 700	17 045,88	0,03%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 193 870	12 907,30	0,02%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300 000	-1 203,57	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 655 300	-166 446,93	-0,30%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 049 085	3 358,95	0,01%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-207 400	-15,28	0,00%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 077 000	20 948,39	0,04%
59	SEA LTD-ADR	US81141R1005	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	1 290	837 284,81	1,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	4 000	216 800,83	0,62%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	60	212 119,47	0,60%
3	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	43	3 480,59	0,01%
4	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	812	36 225,87	0,10%
5	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	1 227	119 019,00	0,34%
6	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 500	153 900,00	0,44%
7	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	2 887	102 762,77	0,29%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 500	64 680,00	0,18%
9	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	35	106 225,00	0,30%
10	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	1 000	181 700,00	0,52%
11	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	460	87 492,00	0,25%
12	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	3 200	140 000,00	0,40%
13	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	206	48 101,00	0,14%
14	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	250	230 750,00	0,66%
15	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1 700	112 200,00	0,32%
16	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	143	80 080,00	0,23%
17	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	5	88 400,00	0,25%
18	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 000	54 360,00	0,15%
19	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	463	17 686,60	0,05%
20	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 385	68 834,50	0,20%
21	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	442	55 692,00	0,16%
22	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	2 500	179 500,00	0,51%
23	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	132 667,77	0,38%
24	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	650	175 896,13	0,50%
25	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	81 205,79	0,23%
26	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	107 412,94	0,31%
27	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	70 136,98	0,20%
28	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	80 007,03	0,23%
29	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	150 474,83	0,43%
30	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	46 765,00	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	67 756,53	0,19%
32	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 000	76 769,91	0,22%
33	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	133 679,87	0,38%
34	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	40 302,39	0,11%
35	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	44 689,24	0,13%
36	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 131 900,00	11,73%
37	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	5 200	5 741 788,00	16,31%
38	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 146 160,00	20,29%
39	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 529 950,00	7,18%
40	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	500	481 451,18	1,37%
41	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 692 915,00	13,33%
42	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 457 490,00	18,34%
43	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 094 753,00	3,11%
44	EUREX	DE000F1ZLHP8	Futures	Niemcy	EUR	1	0,00	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-8 300	28,48	0,00%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-118 800	-1 312,27	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-238 330	221,78	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 000	-14,40	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-123 850	-4 428,17	-0,01%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-732 600	487,37	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-25,04	0,00%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-182 300	3 545,86	0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	72,77	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	12 000	9,26	0,00%
55	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	6	0,00	0,00%
56	CTP NV	NL0015002N64	Prawa poboru	Holandia	EUR	43	56,91	0,00%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	441 823,35	1,25%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	460 938,26	1,31%
59	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	42 803,00	0,12%
60	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	428 486,11	1,22%

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

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	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 818,49	1,46%
62	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	75	78 034,50	0,22%
63	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	102 972,00	0,29%
64	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	60 951,60	0,17%
65	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	78	80 323,62	0,23%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	215 698,00	0,61%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	199 312,00	0,57%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	121	97 511,48	0,28%
69	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	514 295,21	1,46%
70	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	211 374,00	0,60%
71	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	145 969,32	0,41%
72	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	62 174,76	0,18%
73	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	208 873,26	0,59%
74	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	39 197,60	0,11%
75	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	257 742,50	0,73%
76	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	179 772,50	0,51%
77	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	510 843,42	1,45%
78	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 164,16	0,29%
79	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	500 471,92	1,42%
80	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	53 328,50	0,15%
81	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	46	47 765,37	0,14%
82	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	160	167 779,60	0,48%
83	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	102 373,00	0,29%
84	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	27	28 382,94	0,08%
85	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	50	19 732,24	0,06%
86	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	750	1 006 896,93	2,86%
87	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	671 101,20	1,91%
88	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	900	301 472,60	0,86%
89	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 150	852 679,83	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	200	881 669,12	0,30%
2	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	100	442 913,49	0,15%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 334 080,00	5,61%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 011 980,00	0,35%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 994 147,66	1,72%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 629 023,68	3,31%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 128 610,00	1,07%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 934 600,00	3,41%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	50	50 709,00	0,02%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	35 000	34 056 400,00	11,70%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 768 580,00	2,33%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	50	51 076,50	0,02%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	6 000	6 034 380,00	2,07%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	28 000	27 866 440,00	9,57%
15	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3114901336	Obligacje	Rumunia	USD	100	749 243,42	0,26%
16	EUREX	DE000F1ZLHP8	Futures	Niemcy	EUR	-10	0,00	0,00%
17	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-893 100	1 261,06	0,00%
18	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-85 500	-1 130,60	0,00%
19	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 705 020	-63 017,95	-0,02%
20	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 991 870	2 784,13	0,00%
21	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-37 000	-44,40	0,00%
22	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-530 000	3 118,17	0,00%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 583 400	1 053,37	0,00%
24	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	37 000	28,56	0,00%
25	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-609 200	11 849,36	0,00%
26	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	60 000	148,06	0,00%
27	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	30	0,00	0,00%
28	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 508 205,00	0,52%
29	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	400	1 835 721,86	0,63%
30	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 325 470,09	0,46%

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

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	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	449 327,79	0,15%
32	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 306 955,77	0,45%
33	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 311 533,50	0,45%
34	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	400	1 729 099,68	0,59%
35	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	275	1 140 169,35	0,39%
36	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	925 441,66	0,32%
37	CESKA SPORITELNA AS	XS3174780893	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	858 359,80	0,29%
38	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 216 621,28	0,76%
39	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	5	2 136 363,22	0,73%
40	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS3081701362	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	300	1 344 840,10	0,46%
41	ING GROEP NV	XS3153087559	Papiery komercyjne	Holandia	EUR	8	3 434 939,37	1,18%
42	INPOST NA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	400	1 713 499,39	0,59%
43	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 725 644,51	1,28%
44	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	471 426,62	0,16%
45	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 772 313,55	0,61%
46	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 801 567,56	0,62%
47	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 677 126,53	0,58%
48	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	450	2 058 852,91	0,71%
49	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	60	256 818,00	0,09%
50	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	150	632 990,78	0,22%
51	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	140	618 420,43	0,21%
52	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	856 972,18	0,29%
53	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	460 920,21	0,16%
54	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	200	891 336,42	0,31%
55	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	895 867,63	0,31%
56	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3105979457	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 730 608,98	0,59%
57	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	425 212,74	0,15%
58	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 579 092,45	0,89%
59	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 040 896,64	0,36%
60	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 557 810,42	0,54%

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.

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	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PL0317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	700	728 322,00	0,25%
62	ARCHICOM S.A.	PL0221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	514 860,00	0,18%
63	ARCHICOM S.A.	PL0221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	812 688,00	0,28%
64	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	626	644 648,54	0,22%
65	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	503 855,00	0,17%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	80	71 128,80	0,02%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	21 034 420,00	7,23%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16 800	16 742 208,00	5,75%
69	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	627	505 286,76	0,17%
70	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 090 994,62	1,06%
71	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 043 947,50	0,36%
72	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 085 771,26	1,06%
73	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 523 146,44	0,52%
74	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 547	4 558 549,38	1,57%
75	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 048 333,42	0,36%
76	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 042 764,38	0,36%
77	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 123 742,48	0,73%
78	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	518 975,34	0,18%
79	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 890	1 943 676,00	0,67%
80	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 642 175,00	0,91%
81	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00172	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	718 620,00	0,25%
82	DEVELIA S.A.	PLLCRPP00207	Papiery komercyjne	Polska	PLN	585	598 958,10	0,21%
83	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	284 211,20	0,10%
84	DEVELIA S.A.	PLLCRPP00249	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 190,00	0,35%
85	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	195	199 884,75	0,07%
86	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	721 021,00	0,25%
87	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	583 877,28	0,20%
88	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	130	1 347 119,80	0,46%
89	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	90	941 627,25	0,32%
90	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	42	4 386 338,46	1,51%

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.

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	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	402	358 059,39	0,12%
92	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	20 933,40	0,01%
93	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	665 021,50	0,23%
94	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 061 940,00	0,71%
95	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 041 740,00	0,36%
96	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	179 772,50	0,06%
97	KRUK S.A.	PLO163600052	Papiery komercyjne	Polska	PLN	644	655 405,24	0,23%
98	KRUK S.A.	PLO163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	614 532,00	0,21%
99	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	298	308 946,29	0,11%
100	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	715 232,00	0,25%
101	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	530 063,80	0,18%
102	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 690 207,55	0,92%
103	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 570 935,00	0,54%
104	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 260	1 292 035,50	0,44%
105	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	520 938,75	0,18%
106	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 686,84	0,35%
107	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 002 831,52	1,03%
108	POENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 133 140,00	0,73%
109	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 424	2 548 011,84	0,88%
110	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	728	755 938,82	0,26%
111	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	450	471 880,13	0,16%
112	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 599,18	0,04%
113	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 170	1 197 764,10	0,41%
114	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 016 172,50	0,35%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	519 950,82	0,18%
116	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	714 574,00	0,25%
117	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 531 005,00	0,53%
118	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	407 952,00	0,14%
119	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	825	867 256,50	0,30%
120	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	200	789 518,35	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 Konserwatywny
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	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	774 947,98	0,27%
122	OTP BANK NYRT.	XS2988670878	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	1 951 870,74	0,67%
123	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 000	1 845 528,30	0,63%
124	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 000	3 684 665,16	1,27%

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 Rynków Wschodzących
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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 980	146,97	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-681 300	-24 359,40	-0,23%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 735 500	1 154,56	0,01%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-401 450	7 808,48	0,07%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	-2 607,86	-0,02%
6	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	30	457 518,21	4,33%
7	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	245	165 302,57	1,56%
8	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	825	894 892,63	8,47%
9	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 600	2 294 302,23	21,72%
10	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	0,00	0,00%
11	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF	LU1681045453	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	95 000	2 382 863,20	22,56%
12	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	2 358 391,46	22,32%
13	X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJTMP35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	2 374 836,42	22,48%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	29 000	28 218 160,00	17,69%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	129 309,44	0,08%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	30 500	29 491 670,00	18,49%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	6 515	6 655 267,95	4,17%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 064 150,00	3,17%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	28 000	28 160 440,00	17,65%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	30 555	30 409 252,65	19,06%
8	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 456	1 392 503,56	0,87%
9	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	32 757	32 644 315,92	20,47%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 509 000	-33 177,46	-0,01%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-934 800	-10 325,85	0,00%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 649 200	3 395,82	0,00%
4	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 815 550	22 448,21	0,00%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-894 000	-31 970,56	-0,01%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-38 940 900	-1 392 304,13	-0,22%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-90 299 950	60 072,79	0,01%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 000	-1 638,03	0,00%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 942 900	485 156,64	0,08%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000 000	-130 393,21	-0,02%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000 000	24 257,19	0,00%
12	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	-4 011,89	0,00%
13	GLOBAL X PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	250 000	32 303 383,00	5,19%
14	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 000	125 964 837,91	20,26%
15	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	JE00B8DFY052	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	370 000	32 476 658,24	5,22%
16	XETRA-GOLD	DE000A0S9GB0	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	71 000	31 881 446,38	5,13%
17	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	127 500	70 672 721,04	11,36%
18	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	25 000	31 936 318,88	5,14%
19	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	52 500	70 482 784,84	11,33%
20	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	260 000	70 379 922,60	11,32%
21	VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	IE00BQQP9F84	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	230 000	71 764 250,40	11,54%
22	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	25 000	33 400 086,21	5,37%
23	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	150 000	32 233 527,30	5,18%
24	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	52 500	70 121 495,98	11,28%

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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AMUNDI MSCI INDIA II UCITS ETF	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	35 000	3 969 544,85	13,23%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	575	8 769 099,03	29,23%
3	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	9 000	9 762 465,02	32,54%
4	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	150 000	4 901 163,19	16,34%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 600	-3 115,43	-0,01%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 733 450	-19 147,78	-0,07%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 797 450	3 533,78	0,01%
4	DEKA DAX UCITS ETF	DE000ETFL011	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5 400	4 826 287,91	16,90%
5	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	800	2 086 136,04	7,30%
6	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 000	4 117 387,25	14,41%
7	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	2 128 409,66	7,45%
8	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6 050	5 102 710,07	17,86%
9	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG	DE0005933923	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 850	1 950 416,04	6,83%
10	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	5 350	5 104 789,17	17,87%

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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-447 900	-4 947,53	-0,06%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 228 050	1 142,78	0,01%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	29 000	54,85	0,00%
4	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	5 001	2 894 151,64	33,67%
5	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	17 000	1 391 209,50	16,19%
6	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 700	1 391 133,76	16,19%
7	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	11 000	1 392 135,53	16,20%

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 Nowych Technologii
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	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	9 480	11 239 107,28	3,85%
2	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	20 294	130 896,30	0,04%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	98 528	9 939 504,64	3,41%
4	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	43 000	2 137 100,00	0,73%
5	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	9 700	5 024 600,00	1,72%
6	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 625	3 892 455,05	1,33%
7	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 350	10 922 980,04	3,75%
8	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 790	7 008 868,72	2,40%
9	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 750	12 714 471,62	4,36%
10	AUTODESK INC	US0527691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	2 618 714,23	0,90%
11	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 300	5 065 256,15	1,74%
12	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US1101221083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	3 275 613,00	1,12%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	4 592 162,48	1,57%
14	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 924 779,94	1,35%
15	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 650	2 938 344,70	1,01%
16	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 700	2 982 750,68	1,02%
17	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	2 689 053,12	0,92%
18	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33 700	2 527 179,01	0,87%
19	FISERV INC	US3377381088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	2 528 330,19	0,87%
20	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 868 697,27	0,64%
21	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 870	6 285 327,93	2,16%
22	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 800	2 292 682,16	0,79%
23	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 400	7 100 737,32	2,43%
24	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	2 928 877,38	1,00%
25	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 679 151,13	0,58%
26	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 865	12 114 940,57	4,15%
27	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	870	7 383 339,92	2,53%
28	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US5950171042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 065	2 347 308,27	0,80%
29	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	6 562 323,86	2,25%
30	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 040	15 122 720,82	5,19%

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

Subfundusz Investor Nowych Technologii
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	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 690	5 650 184,03	1,94%
32	NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP	US63942X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113 000	2 962 795,59	1,02%
33	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 195	5 202 884,19	1,78%
34	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	49 600	2 883 759,62	0,99%
35	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 100	17 006 888,28	5,83%
36	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	4 442 755,31	1,52%
37	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 680	2 721 161,39	0,93%
38	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 100	2 137 980,26	0,73%
39	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	2 515 685,31	0,86%
40	PTC INC	US69370C1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 565	2 628 357,32	0,90%
41	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 330	2 615 910,35	0,90%
42	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	3 670 502,31	1,26%
43	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 480	6 437 777,94	2,21%
44	SENTINELONE INC	US81730H1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	39 000	2 494 077,89	0,86%
45	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 135	7 135 163,21	2,45%
46	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 470	2 842 224,34	0,97%
47	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 850	5 451 299,12	1,87%
48	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 776 500,75	0,61%
49	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 900	2 240 704,50	0,77%
50	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 665	2 883 157,34	0,99%
51	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 615	11 919 921,93	4,09%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-2 413 900	27 668,31	0,01%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 193 900	24 674,17	0,01%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 548 700	-377 161,25	-0,13%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 376 250	16 881,76	0,01%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 458 500	456 284,03	0,16%
57	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	5 785	2 972 454,11	1,02%

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

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	ACCOR SA	FR0000120404	Akcje	Francja	EUR	269	46 281,12	1,21%
2	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	32	48 825,99	1,27%
3	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	2 500	94 712,20	2,47%
4	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	60	19 808,23	0,52%
5	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	2 200	84 022,98	2,19%
6	CIE DE SAINT-GOBAIN	FR0000125007	Akcje	Francja	EUR	90	35 218,34	0,92%
7	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	DE000DTR0CK8	Akcje	Niemcy	EUR	220	32 891,62	0,86%
8	E.ON SE	DE000ENAG999	Akcje	Niemcy	EUR	949	64 884,33	1,69%
9	ENGIE SA	FR0010208488	Akcje	Francja	EUR	912	71 076,03	1,85%
10	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	Akcje	Hiszpania	EUR	15	1 031,35	0,03%
11	INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	Akcje	Włochy	EUR	1 000	23 967,29	0,63%
12	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	Akcje	Holandia	EUR	237	34 856,52	0,91%
13	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	23	22 505,51	0,59%
14	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	100	24 061,21	0,63%
15	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	90	45 319,69	1,18%
16	HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	Akcje	Wielka Brytania	GBP	1 532	78 219,31	2,04%
17	3M COMPANY	US88579Y1010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	27 049,74	0,71%
18	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	29 184,19	0,76%
19	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	81	68 107,84	1,78%
20	ALTRIA GROUP INC	US02209S1033	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	143	34 305,26	0,89%
21	AMGEN INC	US0311621009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	37 917,94	0,99%
22	AT&T INC	US00206R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	515	52 815,08	1,38%
23	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	US0530151036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	19 185,21	0,50%
24	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	253	47 399,32	1,24%
25	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US0640581007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	107	42 338,64	1,10%
26	BLACKROCK FUNDING INC/DE	US09290D1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	38 104,71	0,99%
27	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	33 099,67	0,86%
28	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	77 198,43	2,01%
29	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	280	29 396,27	0,77%
30	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	24 258,78	0,63%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	CBRE GROUP INC	US12504L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	33 186,39	0,87%
32	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	48 802,97	1,27%
33	CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	49 693,45	1,30%
34	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	36 304,21	0,95%
35	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	185	44 555,60	1,16%
36	CORPAY INC	US2199481068	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	59 627,12	1,56%
37	CUMMINS INC	US2310211063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	30 676,73	0,80%
38	CVS HEALTH CORP	US1266501006	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	41 066,82	1,07%
39	DEERE & COMPANY	US2441991054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	16 605,40	0,43%
40	DELL INC	US24703L2025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	88	45 305,72	1,18%
41	DOLLAR GENERAL CORP	US2566771059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	42 035,34	1,10%
42	DUKE ENERGY CORP	US26441C2044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	157	70 555,51	1,84%
43	EQT CORP	US26884L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	36 962,90	0,96%
44	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	40 098,12	1,05%
45	HARTFORD INSURANCE GROUP INC	US4165151048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110	53 284,64	1,39%
46	INTEL CORP	US4581401001	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 230	149 859,29	3,91%
47	IBM	US4592001014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	66 603,16	1,74%
48	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	40 401,16	1,05%
49	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	68 729,04	1,79%
50	KROGER CO/THE	US5010441013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	203	49 694,28	1,30%
51	NEW LINDE PLC	IE000S9YS762	Akcje	Irlandia	USD	12	20 699,55	0,54%
52	MARATHON PETROLEUM CORP	US56585A1025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	67	46 895,67	1,22%
53	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	75 747,93	1,98%
54	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	90 674,63	2,36%
55	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	103 295,84	2,69%
56	NXP SEMICONDUCTORS NV	NL0009538784	Akcje	Holandia	USD	68	56 236,10	1,47%
57	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	71 492,61	1,86%
58	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	125	75 517,04	1,97%
59	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	34 160,79	0,89%
60	RANGE RESOURCES CORP	US75281A1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	257	35 129,24	0,92%

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

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	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	US75513E1010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	40 105,49	1,05%
62	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	21 516,64	0,56%
63	SCHWAB (CHARLES) CORP	US8085131055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	122	42 297,32	1,10%
64	SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	77 405,42	2,02%
65	CIGNA CORP	US1255231003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	35 590,52	0,93%
66	TJX COMPANIES INC	US8725401090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	38 842,38	1,01%
67	T-MOBILE US INC	US8725901040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	56	48 681,27	1,27%
68	TRANSDIGM GROUP INC	US8936411003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	19 145,56	0,50%
69	UNITED RENTALS INC	US9113631090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	20 801,09	0,54%
70	UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	20 063,31	0,52%
71	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	33 683,62	0,88%
72	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	45 658,85	1,19%
73	WESCO INTERNATIONAL INC	US95082P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	38 403,11	1,00%
74	WILLIAMS COS INC	US9694571004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172	39 569,55	1,03%
75	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-44 320	-489,56	-0,01%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-103 870	96,66	0,00%
77	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-15 100	425,73	0,01%
78	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-99 100	583,04	0,02%
79	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-354 950	-12 690,98	-0,33%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-78 000	51,89	0,00%
81	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-188 200	3 660,62	0,10%
82	VALE SA	US91912E1055	Kwity depozytowe	Brazylia	USD	900	35 494,28	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CIE FINANCIERE RICHEMON AG	CH0210483332	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 500	1 037 307,84	0,85%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 200	2 585 149,95	2,12%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	3 000	2 265 152,14	1,86%
4	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 600	5 656 519,23	4,64%
5	HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	Akcje	Francja	EUR	200	1 778 548,72	1,46%
6	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	15 042	1 577 177,05	1,29%
7	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	4 864 485,04	3,99%
8	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	2 959 004,30	2,43%
9	ATLASSIAN CORP PLC	US0494681010	Akcje	Wielka Brytania	USD	2 000	1 159 901,10	0,95%
10	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 418 173,38	1,16%
11	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	2 168 521,17	1,78%
12	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	12 000	3 247 313,05	2,67%
13	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	3 371 775,12	2,77%
14	FAIR ISAAC CORP	US3032501047	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	2 173 859,48	1,78%
15	HOME DEPOT INC./THE	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	4 120 052,96	3,38%
16	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 447 340,48	2,01%
17	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 624 115,75	1,33%
18	NEW LINDE PLC	IE00059YS762	Akcje	Irlandia	USD	800	1 379 970,00	1,13%
19	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	US5380341090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 186 774,20	0,97%
20	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 373 317,09	1,13%
21	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	4 131 267,03	3,39%
22	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 805 479,01	2,30%
23	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	4 533 731,65	3,72%
24	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	6 583 273,99	5,40%
25	MOODY'S CORP	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 211 235,98	0,99%
26	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 442 384,59	1,18%
27	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 500	7 792 000,61	6,40%
28	ONESP WORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	30 000	2 303 097,30	1,89%
29	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 021 323,06	0,84%
30	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	US67103H1077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 409 443,25	1,16%

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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	US7181721090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	883 543,95	0,73%
32	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 534 974,73	2,90%
33	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	3 341 996,82	2,74%
34	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	2 137 653,42	1,75%
35	TRADEWEB MARKETS INC	US8926721064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	1 410 583,55	1,16%
36	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	1 115 890,95	0,92%
37	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	2 163 720,33	1,78%
38	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	3 967 108,70	3,26%
39	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 351 366,09	2,75%
40	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 872 879,65	2,36%
41	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	2 004 860,36	1,65%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-773 800	8 869,36	0,01%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-469 150	-5 182,26	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 357 910	2 194,19	0,00%
45	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-230 400	1 355,52	0,00%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 775 850	-206 511,40	-0,17%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 624 000	11 059,25	0,01%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	-166,97	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	403 000	762,16	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 282 000	44 386,48	0,04%

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

Subfundusz Investor Turcja
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	AKBANK T.A.S.	TRAAKBKN91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	2 736 852,26	5,34%
2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	250 000	4 692 375,00	9,16%
3	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	75 000	3 542 197,50	6,91%
4	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREG91G3	Akcje	Turcja	TRY	600 000	1 539 972,00	3,01%
5	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	108 000	933 883,02	1,82%
6	HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	180 000	1 363 975,20	2,66%
7	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	130 000	1 962 242,10	3,83%
8	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	34 213	646 644,80	1,26%
9	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	1	1,06	0,00%
10	SASA POLYESTER SANAYI AS	TRASASAW91E4	Akcje	Turcja	TRY	1 440 008	471 422,62	0,92%
11	TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	95 500	2 626 202,25	5,13%
12	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	200 000	1 708 461,00	3,34%
13	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	110 000	1 342 499,40	2,62%
14	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	1 124 991	1 389 695,98	2,71%
15	TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	160 000	2 605 032,00	5,09%
16	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	230 000	749 348,63	1,46%
17	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	1 481 481,00	2,89%
18	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	TRY	-12 915 000	1 291,50	0,00%
19	AMUNDI MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	50 000	8 986 666,00	17,54%
20	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	120 000	8 616 541,81	16,82%

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