

Subfundusz Investor Akcji

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	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 200	2 448 642,35	1,44%
2	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 250	2 155 198,89	1,26%
3	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	385	3 261 807,55	1,91%
4	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 500	2 695 171,85	1,58%
5	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	118 850	3 418 229,40	2,01%
6	FERGUSON ENTERPRISES INC	US31488V1070	Akcje	Stany Zjednoczone	GBP	1 750	1 427 233,95	0,84%
7	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	407 610	1 255 438,80	0,74%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	601	1 824 035,00	1,07%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	34 330	3 463 210,40	2,03%
10	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
11	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 846	4 064 228,00	2,38%
12	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	14 650	3 247 056,77	1,91%
13	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 400	2 171 695,10	1,27%
14	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 175 080,77	0,69%
15	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 335	5 603 002,31	3,29%
16	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	4 664 605,46	2,74%
17	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 895	7 300 418,43	4,28%
18	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	1 723 611,58	1,01%
19	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	1 128 528,57	0,66%
20	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 916 909,06	1,12%
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 530 720,83	0,90%
22	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	14 650	1 538 054,64	0,90%
23	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	1 698 114,82	1,00%
24	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 600	822 607,38	0,48%
25	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 920	3 305 763,17	1,94%
26	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	294 358,50	0,17%
27	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	698 439,13	0,41%
28	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 800	4 058 564,40	2,38%
29	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	1 411 798,64	0,83%
30	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 425	2 500 246,90	1,47%

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.

Subfundusz Investor Akcji

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	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 390	2 787 306,98	1,64%
32	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 250	807 809,02	0,47%
33	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	615	1 044 771,66	0,61%
34	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 170 134,67	0,69%
35	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	3 686 742,74	2,16%
36	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 832 774,47	1,08%
37	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 005 562,35	0,59%
38	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	710 918,42	0,42%
39	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	777	1 778 445,63	1,04%
40	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 250	992 225,67	0,58%
41	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	705	1 456 271,63	0,85%
42	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	740	816 646,64	0,48%
43	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 612 453,55	0,95%
44	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	2 643 158,22	1,55%
45	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	4 843 408,72	2,84%
46	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	460	1 537 919,91	0,90%
47	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 127 972,95	0,66%
48	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	1 698 012,41	1,00%
49	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 600	2 069 795,21	1,21%
50	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 680	9 946 658,16	5,84%
51	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	8 350	1 284 180,11	0,75%
52	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	21 000	1 612 168,11	0,95%
53	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	1 429 852,28	0,84%
54	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 897 081,07	1,11%
55	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	966 618,14	0,57%
56	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 435	3 664 592,77	2,15%
57	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 650	2 516 375,30	1,48%
58	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 540	2 186 090,37	1,28%
59	SENTINELONE INC	US81730H1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 000	1 470 866,45	0,86%
60	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 509 096,66	2,06%

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

Subfundusz Investor Akcji**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	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 449 985,32	0,85%
62	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 200	3 366 691,02	1,98%
63	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	969 000,41	0,57%
64	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 135	1 407 083,87	0,83%
65	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 520	1 698 025,49	1,00%
66	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 025	1 474 213,78	0,86%
67	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	1 721 606,99	1,01%
68	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 240	1 430 055,65	0,84%
69	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 650	1 323 207,84	0,78%
70	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	1 643 718,58	0,96%
71	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-403 900	-4 461,50	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 757 300	1 635,28	0,00%
73	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-350 000	-420,00	0,00%
74	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 125 400	31 729,44	0,02%
75	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-20 000	101,96	0,00%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-8 695 000	15 891,65	0,01%
77	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-560 000	261,35	0,00%
78	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 672 250	39 255,17	0,02%
79	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 535 800	-340 945,73	-0,20%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 648 720	11 075,70	0,01%
81	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	350 000	270,17	0,00%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	500 000	-643,23	0,00%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-500 000	600,00	0,00%
84	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 103 000	60 355,49	0,04%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 109 000	-5 607,15	0,00%
86	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-29 000	-67,55	0,00%
87	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 550	1 824 064,32	1,07%

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 Fundamentalny Dywidend i Wzrostu**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	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	100 000	5 420 020,80	1,36%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 000	1 615 718,72	0,41%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	3 000	10 605 973,56	2,66%
4	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	47 827	3 871 236,48	0,97%
5	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	40 600	1 811 293,48	0,45%
6	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	500	4 236 113,70	1,06%
7	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	54 050	5 242 850,00	1,31%
8	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	78 782	8 083 033,20	2,03%
9	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	436 729	15 545 368,76	3,90%
10	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 929 450,00	0,48%
11	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	167 600	3 097 248,00	0,78%
12	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	35 000	6 114 500,00	1,53%
13	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 540	16 813 900,00	4,22%
14	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	69 383	7 181 140,50	1,80%
15	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	10 000	5 092 000,00	1,28%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	42 703	7 759 135,10	1,95%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	35 000	9 467 500,00	2,37%
18	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	41 630	7 918 026,00	1,99%
19	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	39 532	7 518 986,40	1,89%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	310 000	13 562 500,00	3,40%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	31 237	7 293 839,50	1,83%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 520 000,00	0,38%
23	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	48 563	2 792 372,50	0,70%
24	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	16 500	15 229 500,00	3,82%
25	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	183 159	12 088 494,00	3,03%
26	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	42 351	12 853 528,50	3,22%
27	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	11 395	6 381 200,00	1,60%
28	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 200	21 216 000,00	5,32%
29	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	8 770	5 919 750,00	1,48%
30	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	253 000	2 218 304,00	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 Fundamentalny Dywidend i Wzrostu						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	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	220 000	19 034 400,00	4,77%
32	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	73 096	5 151 806,08	1,29%
33	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	275 000	14 949 000,00	3,75%
34	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	408 417	4 431 324,45	1,11%
35	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	5 000	600 500,00	0,15%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	16 000	7 564 800,00	1,90%
37	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	74 560	2 848 192,00	0,71%
38	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	94 499	4 696 600,30	1,18%
39	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	2 842 742,95	0,71%
40	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	2 520 000,00	0,63%
41	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	29 743	3 747 618,00	0,94%
42	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	155 294	11 150 109,20	2,80%
43	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 000	3 517 500,00	0,88%
44	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	5 875 403,85	1,47%
45	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	3 986 842,28	1,00%
46	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	13 000	3 517 922,48	0,88%
47	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	7 229 717,30	1,81%
48	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	4 208 218,52	1,06%
49	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	8 000 702,91	2,01%
50	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	9 404 677,13	2,36%
51	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	4 065 391,62	1,02%
52	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	5 012 995,23	1,26%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-345 000	1 183,70	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-345 500	3 960,15	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 865 400	-20 605,31	-0,01%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 337 300	3 105,58	0,00%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 000	-360,00	0,00%
58	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	13 038,00	0,00%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 805 900	16 508,09	0,00%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 981 500	-106 601,41	-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 Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 575 150	5 039,43	0,00%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-205 000	-342,28	0,00%
63	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 144 100	22 253,54	0,01%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 021 000	-15 333,25	0,00%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	316 000	-670,17	0,00%
66	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	300 000	-576,39	0,00%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	300 000	231,57	0,00%
68	CTP NV	NL0015002N64	Prawa poboru	Holandia	EUR	47 827	63 296,74	0,02%
69	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	6 786	1 241 838,00	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 Obligacji Uniwersalny						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	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	300	1 322 503,64	0,16%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 258 438,11	0,15%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS3109446610	Obligacje	Polska	EUR	600	2 573 859,87	0,31%
4	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	1 000	4 429 134,77	0,53%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	90 000	74 374 200,00	8,93%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	100 000	110 419 000,00	13,25%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	132 500	135 266 600,00	16,23%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	80 000	80 955 700,00	9,71%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 988 295,32	1,20%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	35 000	33 701 582,88	4,04%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116760	Obligacje	Polska	PLN	7 040	7 130 252,80	0,86%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	88 000	87 424 480,00	10,49%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 316 950,00	0,64%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	17 500	17 028 200,00	2,04%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 834 700,00	0,58%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	40 000	39 807 850,00	4,78%
17	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	200	1 506 944,20	0,18%
18	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3114901336	Obligacje	Rumunia	USD	500	3 746 217,06	0,45%
19	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 750	5 471 649,65	0,66%
20	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 841 800	-20 344,62	0,00%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-16 294 420	15 163,03	0,00%
22	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 633 400	15 493,21	0,00%
23	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-90 000	-361,07	0,00%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 295 410	2 857,56	0,00%
25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	609,90	0,00%
26	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-683 000	13 284,82	0,00%
27	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	15	0,00	0,00%
28	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 836 467,35	1,06%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 660 980,99	0,44%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	9 218 765,47	1,11%

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

Subfundusz Investor Obligacji Uniwersalny						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	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 178 259,57	0,26%
32	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	700	3 025 924,47	0,36%
33	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	750	3 109 552,80	0,37%
34	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 216 621,28	0,27%
35	INPOST NA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	400	1 713 499,39	0,21%
36	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	13	6 054 172,33	0,73%
37	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3	1 329 235,18	0,16%
38	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9	4 053 526,97	0,49%
39	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	650	2 782 194,95	0,33%
40	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 550	7 110 714,50	0,85%
41	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 570 916,55	0,31%
42	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 200	5 348 018,64	0,64%
43	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 239 669,11	0,27%
44	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 252 127,30	0,51%
45	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 094 910,94	0,37%
46	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 643 138,24	0,44%
47	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	750	780 345,00	0,09%
48	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 338 636,00	0,16%
49	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	507 930,00	0,06%
50	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	288 341,20	0,03%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	39 650	42 761 435,50	5,13%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 000	10 517 210,00	1,26%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30 000	29 896 800,00	3,59%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26 000	20 952 880,00	2,51%
55	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 030 331,54	0,12%
56	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 131 842,50	0,38%
57	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 403 556,00	0,17%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 046 482,74	0,13%
59	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 123 742,48	0,25%
60	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 036 757,26	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 Obligacji Uniwersalny

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	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	2 879 520,00	0,35%
62	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 170 610,00	0,38%
63	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	518 123,00	0,06%
64	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	2 092 505,00	0,25%
65	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45	4 699 648,35	0,56%
66	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	370	329 557,15	0,04%
67	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLO023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 030 970,00	0,12%
68	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 250 440,00	0,75%
69	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	217 371,00	0,03%
70	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	518 366,25	0,06%
71	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	307 627,50	0,04%
72	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 187 942,75	0,26%
73	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 270 032,90	0,63%
74	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 532 530,26	0,18%
75	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 006 606,88	0,84%
76	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 457	2 620 562,49	0,31%
77	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 953	2 027 951,26	0,24%
78	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 621 556,25	0,31%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 079 803,28	0,25%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	525 347,53	0,06%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 517 400,00	0,18%
82	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 880,00	0,12%
83	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	680	714 829,60	0,09%
84	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 947 591,82	0,47%
85	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	3 000	11 614 817,09	1,39%
86	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	1 937 369,99	0,23%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	6 612 518,29	0,12%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	300	1 079 930,01	0,02%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	4 000	16 779 174,78	0,30%
4	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	10 512 902,18	0,19%
5	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2829209720	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	21 692 910,54	0,39%
6	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3021378032	Obligacje	Rumunia	EUR	2 000	8 993 356,35	0,16%
7	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2689949399	Obligacje	Rumunia	EUR	6 250	28 104 096,09	0,51%
8	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538441598	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	23 131 475,97	0,42%
9	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2558594391	Obligacje	Węgry	EUR	103	470 172,89	0,01%
10	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	2 500	11 072 836,88	0,20%
11	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2680932907	Obligacje	Węgry	EUR	367	1 706 352,02	0,03%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	20 000	16 527 600,00	0,30%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 313 200,00	0,28%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	205 000	204 760 053,98	3,69%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	222 000	213 764 325,70	3,86%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	75 000	74 509 500,00	1,34%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	718 000	698 642 720,00	12,60%
18	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	370 000	357 767 800,00	6,45%
19	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	355 000	357 034 150,00	6,44%
20	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	450 000	447 841 350,00	8,08%
21	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	2 750	20 720 482,59	0,37%
22	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3114901336	Obligacje	Rumunia	USD	1 400	10 489 407,77	0,19%
23	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 500	4 689 985,40	0,08%
24	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS3101499187	Obligacje	Węgry	USD	2 000	7 584 842,70	0,14%
25	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 807 000	40 675,48	0,00%
26	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 485 000	-32 860,10	0,00%
27	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-54 727 000	-604 517,33	-0,01%
28	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-98 383 150	91 551,97	0,00%
29	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 179 500	6 939,41	0,00%
30	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	-1 604,75	0,00%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 997 700	14 634,15	0,00%
32	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-680 000	-4 282,91	0,00%
33	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 125 800	99 700,35	0,00%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 180 000	4 122,87	0,00%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 892 900	2 988,28	0,00%
36	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2895060809	List zastawny	Polska	PLN	16	8 037 571,52	0,15%
37	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS3187646032	List zastawny	Polska	PLN	30	15 019 500,00	0,27%
38	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLL042600105	List zastawny	Polska	PLN	250	25 145 185,00	0,45%
39	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00022	List zastawny	Polska	PLN	24 000	24 275 760,00	0,44%
40	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00030	List zastawny	Polska	PLN	22 140	22 228 117,20	0,40%
41	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	20 500	20 612 135,00	0,37%
42	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLL100600062	List zastawny	Polska	PLN	18 360	18 810 921,60	0,34%
43	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00366	List zastawny	Polska	PLN	20 400	21 137 664,00	0,38%
44	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLL219200036	List zastawny	Polska	PLN	50	25 266 575,50	0,46%
45	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2787873541	List zastawny	Polska	PLN	2	1 002 859,46	0,02%
46	BANCA TRANSILVANIA	XS2616733981	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	1 871	8 542 908,40	0,15%
47	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	2 600	11 932 192,00	0,22%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 000	30 927 635,76	0,56%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2778274410	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 203 424,76	0,04%
50	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3026019334	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 000	17 622 951,15	0,32%
51	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3025944573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	11 119 045,12	0,20%
52	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 250	14 872 735,29	0,27%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	7 150	32 957 086,45	0,59%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6 500	28 317 374,64	0,51%
55	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3185322909	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 000	12 807 359,65	0,23%
56	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	437 177,82	0,01%
57	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	6 000	25 937 489,51	0,47%
58	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	5 442	22 562 915,27	0,41%
59	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	41	18 971 554,13	0,34%
60	CESKA SPORITELNA AS	XS3174780893	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	43	18 454 735,87	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 Oszczędnościowy						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	CEZ A.S.	XS3040382098	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3 000	13 240 254,81	0,24%
62	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	7 300	32 362 670,60	0,58%
63	ENERGA FINANCE AB	XS1575640054	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	1 079	4 619 094,83	0,08%
64	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS3081701362	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 700	12 103 561,02	0,22%
65	INPOST NA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	3 500	14 993 119,69	0,27%
66	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	40	18 628 222,58	0,34%
67	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	7 769	36 625 135,98	0,66%
68	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	4 430 783,93	0,08%
69	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	63	28 374 688,83	0,51%
70	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	39	16 351 983,55	0,30%
71	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 800	17 385 869,08	0,31%
72	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 750	7 490 524,86	0,14%
73	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 013	8 494 736,58	0,15%
74	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 360	6 007 512,67	0,11%
75	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 500	14 399 253,69	0,26%
76	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 150	19 038 364,67	0,34%
77	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 100	17 567 929,88	0,32%
78	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	3 500	16 132 207,06	0,29%
79	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	10 000	44 566 822,13	0,80%
80	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 924 718,16	0,16%
81	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 500	20 157 021,95	0,36%
82	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3105979457	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	6 922 435,99	0,12%
83	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 318 812,20	0,08%
84	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	13 504	57 420 726,98	1,04%
85	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	27 854 198,46	0,50%
86	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	61	31 747 132,18	0,57%
87	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	91	47 253 582,74	0,85%
88	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	9 000	9 364 140,00	0,17%
89	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 100	6 281 292,00	0,11%
90	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 047 202,00	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 Oszczędnościowy**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
91	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 040	9 309 301,60	0,17%
92	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 015 420,00	0,04%
93	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500450	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	3 026 380,00	0,05%
94	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 500	7 010 185,00	0,13%
95	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	255 000	243 800 250,00	4,40%
96	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	565 000	563 068 400,00	10,16%
97	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	47 295	38 114 094,60	0,69%
98	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	35	18 030 801,95	0,33%
99	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	101	52 719 348,75	0,95%
100	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	46	23 657 579,66	0,43%
101	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26	13 200 602,48	0,24%
102	BANK POCZTOWY S.A.	PLO172000021	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 110 689,00	0,09%
103	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 508 890,00	0,06%
104	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	82	42 905 792,34	0,77%
105	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26 536	27 555 536,52	0,50%
106	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	52	27 608 652,24	0,50%
107	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	29 028 465,76	0,52%
108	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00354	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 632 827,38	0,07%
109	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27 900	28 692 360,00	0,52%
110	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26 754	28 275 499,98	0,51%
111	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 200	5 278 208,00	0,10%
112	DEVELIA S.A.	PLO112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 800	7 995 390,00	0,14%
113	DEVELIA S.A.	PLO112300051	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 640	4 806 854,40	0,09%
114	DINO POLSKA S.A.	PLO226400011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 140	8 238 331,20	0,15%
115	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 802 552,50	0,03%
116	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLO106800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 056	7 063 549,92	0,13%
117	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	3 622 048,50	0,07%
118	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	3 033 810,00	0,05%
119	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	5 213 190,00	0,09%
120	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	833	8 631 929,18	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 Oszczędnościowy**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	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	6 800 641,25	0,12%
122	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	564	58 481 188,20	1,06%
123	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	493	51 487 258,59	0,93%
124	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 226 737,50	0,04%
125	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 848	1 810 356,99	0,03%
126	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 147 965,00	0,02%
127	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 549 071,60	0,03%
128	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 046 670,00	0,02%
129	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 057 740,00	0,04%
130	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS2381743173	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	100 000	101 708 082,19	1,83%
131	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 849	21 494 693,53	0,39%
132	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	63 222	65 860 886,28	1,19%
133	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 367 140,00	0,11%
134	KRUK S.A.	PLKRRK0000887	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 134	2 584 780,56	0,05%
135	KRUK S.A.	PL0163600052	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 000	21 371 910,00	0,39%
136	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 438	3 564 285,09	0,06%
137	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 154	2 200 871,04	0,04%
138	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25	13 251 595,00	0,24%
139	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Papiery komercyjne	Polska	PLN	49	25 376 207,22	0,46%
140	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 554 775,00	0,05%
141	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	23 040 380,00	0,42%
142	MIASTO LĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 103 530,00	0,06%
143	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 450	1 482 726,50	0,03%
144	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 054 520,00	0,04%
145	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 070 520,00	0,04%
146	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 556	9 798 961,30	0,18%
147	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 234	22 123 220,54	0,40%
148	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	125	65 875 411,25	1,19%
149	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 043 373,68	0,04%
150	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 115 208,40	0,09%

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

Subfundusz Investor Oszczędnościowy

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	247	25 234 034,52	0,46%
152	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	110	55 051 911,20	0,99%
153	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 250	24 797 752,50	0,45%
154	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 955	8 361 977,80	0,15%
155	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 493	14 010 827,61	0,25%
156	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 100	12 688 332,25	0,23%
157	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	517 530,00	0,01%
158	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 016 520,00	0,02%
159	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 022 420,00	0,02%
160	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	162	16 620 488,60	0,30%
161	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 200	11 465 776,00	0,21%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000333	Papiery komercyjne	Polska	PLN	19	9 731 508,54	0,18%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	35	18 198 278,70	0,33%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	18	9 456 255,54	0,17%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	135	68 283 000,00	1,23%
166	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PL0144500017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 792	14 159 867,12	0,26%
167	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45 000	45 936 900,00	0,83%
168	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14 000	14 289 380,00	0,26%
169	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 589 460,00	0,08%
170	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	8 325	8 751 406,50	0,16%
171	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	6 100	24 080 310,06	0,43%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2625207571	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 824 481,95	0,07%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 679 014,26	0,17%
174	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	4 206	16 297 155,98	0,29%
175	ORLEN S.A.	XS2975119988	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 604 228,05	0,17%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	ARYZTA AG	CH1425684714	Akcje	Szwajcaria	CHF	3 875	1 147 185,38	1,27%
2	BELIMO HOLDING AG	CH1101098163	Akcje	Szwajcaria	CHF	900	3 413 673,36	3,78%
3	DO & CO AG	AT0000818802	Akcje	Austria	EUR	2 250	2 132 465,40	2,36%
4	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	18 000	2 927 817,36	3,24%
5	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	ES0157261019	Akcje	Hiszpania	EUR	5 000	1 241 269,90	1,38%
6	NORDEX SE	DE000A0D6554	Akcje	Niemcy	EUR	25 000	2 326 714,00	2,58%
7	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	340	2 880 557,32	3,19%
8	GREGGS PLC	GB00B63QSB39	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 000	704 909,88	0,78%
9	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	6 000	1 623 000,00	1,80%
10	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	27 888	179 877,60	0,20%
11	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 926	997 668,00	1,11%
12	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	19 000	1 364 200,00	1,51%
13	MIPS AB	SE0009216278	Akcje	Szwecja	SEK	9 000	1 184 020,20	1,31%
14	MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	Akcje	Szwecja	SEK	15 000	647 565,30	0,72%
15	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	475 058,30	0,53%
16	ADDUS HOMECARE CORP	US0067391062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	942 657,51	1,04%
17	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	16 000	2 026 398,53	2,25%
18	APPLOVIN CORP	US03831W1080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	330	861 094,74	0,95%
19	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	842 537,05	0,93%
20	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	US1474481041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 412 682,55	1,57%
21	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	1 175 153,40	1,30%
22	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 373 227,72	3,74%
23	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 500	4 842 605,25	5,37%
24	CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	949 564,62	1,05%
25	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 000	1 754 559,23	1,94%
26	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	741 283,57	0,82%
27	EXACT SCIENCES CORP	US30063P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	476 830,48	0,53%
28	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	4 191 488,19	4,65%
29	FLOWSERVE CORP	US34354P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	385 955,82	0,43%
30	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	1 661 095,31	1,84%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	2 488 848,53	2,76%
32	GUARDANT HEALTH, INC.	US40131M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	2 450 478,10	2,72%
33	GXO LOGISTICS INC	US36262G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	2 881 050,53	3,19%
34	KEMPER CORP	US4884011002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	748 815,30	0,83%
35	KINSALE CAPITAL GROUP INC	US49714P1084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	926 599,01	1,03%
36	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 005 562,35	1,11%
37	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	6 304 392,95	6,99%
38	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	761 525,55	0,84%
39	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 350	1 757 188,43	1,95%
40	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 700	3 332 006,56	3,69%
41	NORTHERN OIL AND GAS INC	US6655313079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	882 599,76	0,98%
42	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	481 173,75	0,53%
43	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	13 000	1 999 322,33	2,22%
44	PRIMO BRANDS CORP	US7416231022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 500	1 003 201,88	1,11%
45	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 750	2 067 149,67	2,29%
46	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	1 957 378,50	2,17%
47	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	US8793601050	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	710	1 511 025,02	1,67%
48	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	662 930,33	0,73%
49	UMB FINANCIAL CORP	US9027881088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	816 597,25	0,91%
50	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	946 408,85	1,05%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-994 900	11 403,62	0,01%
52	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-23 400	-309,43	0,00%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 565 400	-17 291,49	-0,02%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-872 300	811,73	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-140 700	3 966,89	0,00%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-5 177 500	9 462,80	0,01%
57	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 127 250	6 632,00	0,01%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	-401,19	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 791 900	-99 822,40	-0,11%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 531 000	7 005,84	0,01%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

Skład portfela na dzień: 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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-80 000	-133,57	0,00%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	5 000	-20,77	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	400 000	-491,86	0,00%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 503 100	29 236,33	0,03%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-6 519,66	-0,01%
66	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-273,01	0,00%

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

Subfundusz Investor Top Małych i Średnich Spółek**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	45 472	2 028 648,70	1,07%
2	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	40 538	3 932 186,00	2,08%
3	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	700 000	1 330 000,00	0,70%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 163 634	3 583 992,72	1,90%
5	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	25 873	1 751 602,10	0,93%
6	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	116 114	2 145 786,72	1,14%
7	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	470 000	6 786 800,00	3,59%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 384	13 305 440,00	7,05%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	54 049	5 594 071,50	2,96%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 300	661 960,00	0,35%
11	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	22 000	3 997 400,00	2,12%
12	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	38 500	10 414 250,00	5,52%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	754 005,00	0,40%
14	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	20 000	3 804 000,00	2,01%
15	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	34 000	6 466 800,00	3,43%
16	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	6 771 500,00	3,59%
17	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	148 915	8 488 155,00	4,50%
18	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
19	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	180 000	5 472 000,00	2,90%
20	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 350	4 015 050,00	2,13%
21	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	33 000	2 178 000,00	1,15%
22	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	32 377	9 826 419,50	5,20%
23	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 496	5 317 760,00	2,82%
24	MO-BRUK S.A.	PLMOBRK00013	Akcje	Polska	PLN	13 060	3 630 680,00	1,92%
25	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 910	1 289 250,00	0,68%
26	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	102 106	1 107 850,10	0,59%
27	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	25 000	3 002 500,00	1,59%
28	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	1 164 000,00	0,62%
29	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	18 919	722 705,80	0,38%
30	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	90 100	4 477 970,00	2,37%

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

Subfundusz Investor Top Małych i Średnich Spółek

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	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	750 000	6 822 000,00	3,61%
32	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	8 914	1 123 164,00	0,59%
33	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 800	7 148 400,00	3,79%
34	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	14 590	872 482,00	0,46%
35	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	150 000	10 770 000,00	5,70%
36	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	120 000	2 814 000,00	1,49%
37	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 686 613,86	0,89%
38	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 383 601,50	0,73%
39	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 728 448,74	0,92%
40	FRESHPET INC	US3580391056	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	400 263,93	0,21%
41	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	643 018,81	0,34%
42	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	436 804,08	0,23%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-734 600	-8 114,43	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-495 740	461,32	0,00%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-342 000	-410,40	0,00%
46	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 800	1 104,89	0,00%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-652 400	-23 326,10	-0,01%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-684 350	455,27	0,00%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	347 000	-666,69	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 000	3 851,24	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-1 303,93	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100 000	-544,95	0,00%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	342 000	263,99	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	45 600	112,52	0,00%
55	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	2 771	507 093,00	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 Zabezpieczenia Emerytalnego						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	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	8 400	585 973,32	0,05%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	17 000	644 042,97	0,06%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	15 000	572 883,95	0,05%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	3 300	1 553 946,11	0,14%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	8 100	1 317 517,81	0,12%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	12 439	554 942,85	0,05%
7	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	215	1 821 528,89	0,16%
8	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	25 000	1 623 597,50	0,14%
9	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	70 000	2 013 260,90	0,18%
10	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	28 376	2 752 472,00	0,24%
11	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	34 947	3 585 562,20	0,32%
12	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	402 863	14 339 908,49	1,27%
13	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	677 000,00	0,06%
14	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	104 232	1 926 207,36	0,17%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	290 000	4 187 600,00	0,37%
16	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	58 145	10 157 931,50	0,90%
17	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 469	10 528 415,00	0,93%
18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	37 138	3 843 783,00	0,34%
19	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	5 004	2 548 036,80	0,23%
20	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	36 699	6 668 208,30	0,59%
21	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	37 500	10 143 750,00	0,90%
22	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 750	24 187,50	0,00%
23	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	9 187	1 747 367,40	0,16%
24	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	18 245	3 470 199,00	0,31%
25	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	294 540	12 886 125,00	1,14%
26	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	15 300	3 572 550,00	0,32%
27	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	58 400	3 328 800,00	0,30%
28	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	52 522	1 596 668,80	0,14%
29	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	8 978	8 286 694,00	0,74%
30	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	31 200	2 059 200,00	0,18%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

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	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	19 880	6 033 580,00	0,54%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	6 294	3 524 640,00	0,31%
33	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	43 228	6 916 480,00	0,61%
34	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	938	16 583 840,00	1,47%
35	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 900	3 510 000,00	0,31%
36	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 221	2 174 175,00	0,19%
37	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	289 000	2 533 952,00	0,22%
38	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	225 500	19 510 260,00	1,73%
39	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	191 779	13 516 583,92	1,20%
40	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	301 000	16 362 360,00	1,45%
41	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 617	554 501,70	0,05%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	11 393	5 386 610,40	0,48%
43	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	35 985	1 374 627,00	0,12%
44	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	53 961	2 681 861,70	0,24%
45	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	337 284	979 810,02	0,09%
46	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	579 000	5 266 584,00	0,47%
47	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	7 436	936 936,00	0,08%
48	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 300	3 781 400,00	0,34%
49	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	79 569	5 713 054,20	0,51%
50	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	150 243	3 523 198,35	0,31%
51	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	8 630	1 912 771,32	0,17%
52	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	746 520,19	0,07%
53	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	529 727,63	0,05%
54	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 170	687 422,25	0,06%
55	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 510	1 335 522,26	0,12%
56	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 815	2 244 592,20	0,20%
57	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 640	5 215 245,09	0,46%
58	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	524 577,44	0,05%
59	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	944 814,62	0,08%
60	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	8 600	902 885,32	0,08%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	565	979 015,18	0,09%
62	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	484 750,78	0,04%
63	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 023 936,63	0,18%
64	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	175	171 709,12	0,02%
65	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	409 429,84	0,04%
66	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 890 922,05	0,17%
67	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	857 163,46	0,08%
68	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 100	1 930 015,15	0,17%
69	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 241 101,44	0,11%
70	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 760	647 900,27	0,06%
71	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 480	471 380,32	0,04%
72	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 050	976 579,35	0,09%
73	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 150	929 041,20	0,08%
74	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 275	905 664,32	0,08%
75	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 950	885 101,86	0,08%
76	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	795 385,66	0,07%
77	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 565	2 541 741,14	0,23%
78	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	1 145 484,05	0,10%
79	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	724 004,89	0,06%
80	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	852 037,06	0,08%
81	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	427	977 344,00	0,09%
82	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 950	595 335,40	0,05%
83	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	877 894,24	0,08%
84	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	430	474 537,91	0,04%
85	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	115	975 958,73	0,09%
86	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 579 818,71	0,14%
87	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	5 134 953,71	0,46%
88	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	1 337 321,66	0,12%
89	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 050	989 966,87	0,09%
90	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	704 983,10	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 Zabezpieczenia Emerytalnego

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
91	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	1 110 238,88	0,10%
92	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	21 600	1 255 830,80	0,11%
93	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 630	5 847 388,28	0,52%
94	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	5 800	892 005,35	0,08%
95	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	12 150	932 754,41	0,08%
96	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	765 992,30	0,07%
97	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 880	566 113,08	0,05%
98	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 027 031,78	0,09%
99	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 410	2 122 002,38	0,19%
100	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 929 851,73	0,17%
101	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 078 920,47	0,10%
102	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 630	1 402 884,77	0,12%
103	SENTINELONE INC	US81730H1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	831 359,30	0,07%
104	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	2 005 198,09	0,18%
105	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	982 248,12	0,09%
106	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	978 689,25	0,09%
107	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	629 850,27	0,06%
108	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	685	849 209,21	0,08%
109	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	880	983 067,39	0,09%
110	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 175	855 408,00	0,08%
111	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	1 047 934,69	0,09%
112	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	893 784,78	0,08%
113	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 050	1 643 985,50	0,15%
114	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	487 027,73	0,04%
115	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	500	2 097 396,87	0,19%
116	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	6 307 741,29	0,56%
117	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	250	1 107 283,71	0,10%
118	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	75 200	62 143 776,00	5,51%
119	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	77 196	85 239 051,24	7,56%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	97 000	99 025 360,00	8,79%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	9 000	9 104 490,00	0,81%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	50 000	48 145 118,40	4,27%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	19 700	20 544 539,00	1,82%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	55 000	54 640 300,00	4,85%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	10 000	8 307 300,00	0,74%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	53 000	51 571 120,00	4,58%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 173 500,00	2,14%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	50 000	49 756 100,00	4,41%
129	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	500	3 767 360,48	0,33%
130	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 003 000	1 416,24	0,00%
131	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 533 800	-20 282,02	0,00%
132	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 137 050	-78 836,23	-0,01%
133	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 454 400	11 589,64	0,00%
134	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-500 000	-600,00	0,00%
135	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-812 300	22 901,93	0,00%
136	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-54 000	275,29	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-6 059 000	11 073,89	0,00%
138	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-445 000	207,68	0,00%
139	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 910 200	34 771,77	0,00%
140	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 959 250	-248 823,02	-0,02%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 993 850	7 313,75	0,00%
142	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	500 000	385,96	0,00%
143	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	609,90	0,00%
144	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	100 000	-724,67	0,00%
145	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-100 000	700,00	0,00%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	1 200 000	-1 543,76	0,00%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-1 200 000	1 440,00	0,00%
148	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 027 200	58 881,13	0,01%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 224 000	-5 912,90	0,00%
150	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-12 000	-27,95	0,00%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 767 309,80	0,16%
152	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 830 490,50	0,16%
153	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 700	7 835 950,62	0,70%
154	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 049 563,42	0,27%
155	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	600	2 593 649,53	0,23%
156	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 250	5 182 588,04	0,46%
157	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	6	2 776 325,02	0,25%
158	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	3	1 281 817,95	0,11%
159	INPOST NA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	400	1 713 499,39	0,15%
160	KRUK S.A.	N00012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 725 644,51	0,33%
161	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	600	2 828 559,87	0,25%
162	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	350	1 498 104,97	0,13%
163	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 505 069,32	0,49%
164	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 570 916,55	0,23%
165	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	500	2 304 600,99	0,20%
166	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 600	7 130 691,54	0,63%
167	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 677 415,46	0,24%
168	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	6 719 007,33	0,60%
169	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 940	12 501 254,24	1,11%
170	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 642 366,41	0,41%
171	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 561 344,96	0,14%
172	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	750	780 345,00	0,07%
173	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 059 440,00	0,18%
174	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	406 323,00	0,04%
175	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 441 706,00	0,13%
176	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 007 710,00	0,09%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	17 000	18 334 330,00	1,63%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	44 852	44 701 609,12	3,97%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30 000	24 176 400,00	2,15%
180	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 165,77	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 Zabezpieczenia Emerytalnego

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	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 653 816,25	0,32%
182	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 092 965,48	0,19%
183	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00362	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 042 764,38	0,09%
184	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 036 757,26	0,09%
185	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 571 000,00	0,23%
186	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 175	4 412 432,25	0,39%
187	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	1 034 871,00	0,09%
188	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 516 905,00	0,13%
189	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	625 582,80	0,06%
190	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	418 501,00	0,04%
191	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	44	4 595 211,72	0,41%
192	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	900	801 625,50	0,07%
193	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	97 994,00	0,01%
194	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	529 830,00	0,05%
195	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 534 665,00	0,14%
196	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 994	7 285 837,43	0,65%
197	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 183 570,00	0,28%
198	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	1 797 725,00	0,16%
199	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	347	359 746,18	0,03%
200	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 237	1 263 917,12	0,11%
201	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 836 913,22	1,05%
202	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	4 216 026,32	0,37%
203	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 514,51	0,09%
204	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 199 710,00	0,28%
205	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 576	4 751 615,44	0,42%
206	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 670 178,75	0,33%
207	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 559 852,46	0,14%
208	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 069 600,00	0,54%
209	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 880,00	0,09%
210	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	620	651 756,40	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 Zabezpieczenia Emerytalnego						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
211	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 500	5 807 408,55	0,52%
212	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	600	2 324 843,93	0,21%
213	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	1 498	274 134,00	0,02%
214	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	600	236 786,91	0,02%
215	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	2 220	1 140 682,48	0,10%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	13 800	962 670,45	0,09%
2	BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	27 900	1 056 988,17	0,10%
3	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	24 500	935 710,45	0,09%
4	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 300	2 495 731,63	0,24%
5	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	13 400	2 179 597,37	0,21%
6	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	20 405	910 331,12	0,09%
7	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	50	10 645,25	0,00%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	360	3 050 001,86	0,29%
9	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	41 000	2 662 699,90	0,25%
10	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	116 000	3 336 260,92	0,32%
11	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	44 591	4 325 327,00	0,41%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	57 671	5 917 044,60	0,57%
13	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	651 828	23 201 817,66	2,22%
14	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	677 000,00	0,06%
15	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 542 755,60	0,24%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	440 000	6 353 600,00	0,61%
17	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	93 434	16 322 919,80	1,56%
18	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 506	16 710 710,00	1,60%
19	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	55 559	5 750 356,50	0,55%
20	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	8 377	4 265 568,40	0,41%
21	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	58 645	10 655 796,50	1,02%
22	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	60 050	16 243 525,00	1,55%
23	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	40 871	263 617,95	0,03%
24	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	13 721	2 609 734,20	0,25%
25	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	28 584	5 436 676,80	0,52%
26	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	474 690	20 767 687,50	1,98%
27	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	26 307	6 142 684,50	0,59%
28	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	101 600	5 791 200,00	0,55%
29	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
30	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 756 238,40	0,17%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony						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	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 305	13 203 515,00	1,26%
32	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	47 700	3 148 200,00	0,30%
33	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	30 165	9 155 077,50	0,88%
34	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 690	5 426 400,00	0,52%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	69 054	11 048 640,00	1,06%
36	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 507	26 643 760,00	2,55%
37	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	6 400	5 760 000,00	0,55%
38	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	4 553	3 073 275,00	0,29%
39	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	464 000	4 068 352,00	0,39%
40	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	361 300	31 259 676,00	2,99%
41	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	309 703	21 827 867,44	2,09%
42	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	484 000	26 310 240,00	2,51%
43	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	7 287	875 168,70	0,08%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	18 340	8 671 152,00	0,83%
45	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	57 001	2 177 438,20	0,21%
46	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	4 460 972,60	0,43%
47	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 479 438,07	0,14%
48	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	924 000	8 404 704,00	0,80%
49	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	11 971	1 508 346,00	0,14%
50	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	6 012 426,00	0,57%
51	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	126 736	9 099 644,80	0,87%
52	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	233 407	5 473 394,15	0,52%
53	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	14 300	3 169 482,03	0,30%
54	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 221 578,50	0,12%
55	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	824 020,76	0,08%
56	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 175 080,77	0,11%
57	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 122 684,38	0,20%
58	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	3 588 158,05	0,34%
59	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 040	8 359 187,16	0,80%
60	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	861 805,79	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 Zrównoważony						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	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 950	1 561 568,60	0,15%
62	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	14 200	1 490 810,64	0,14%
63	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	940	1 628 804,01	0,16%
64	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	807 917,96	0,08%
65	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 930	3 314 196,23	0,32%
66	CME GROUP INC	US12572Q1058	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	274 734,60	0,03%
67	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	650 270,92	0,06%
68	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 850	3 159 223,43	0,30%
69	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	1 394 991,52	0,13%
70	CYBERARK SOFTWARE LTD.	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	1 820	3 193 297,79	0,31%
71	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	2 533 915,44	0,24%
72	DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 760	1 016 025,43	0,10%
73	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	779 298,11	0,07%
74	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 450	1 643 511,59	0,16%
75	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	1 533 998,26	0,15%
76	GRIFFON CORP	US3984331021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 425	1 500 222,58	0,14%
77	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	1 440 165,74	0,14%
78	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	1 346 037,26	0,13%
79	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 765	4 490 680,03	0,43%
80	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 832 774,47	0,18%
81	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	1 166 452,33	0,11%
82	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	1 837 204,90	0,18%
83	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	710	1 625 091,89	0,16%
84	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	946 430,64	0,09%
85	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	695	1 435 615,29	0,14%
86	MCDONALD'S CORP	US5801351017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	715	789 057,22	0,08%
87	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 612 453,55	0,15%
88	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 275	2 597 586,53	0,25%
89	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 880	7 298 029,45	0,70%
90	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	655	2 189 864,22	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 Zrównoważony

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
91	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 600	1 613 279,35	0,15%
92	MURPHY USA INC	US6267551025	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	1 127 972,95	0,11%
93	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	410	1 785 089,97	0,17%
94	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 500	2 063 981,18	0,20%
95	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 980	9 472 362,47	0,91%
96	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	10 200	1 568 699,06	0,15%
97	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	20 100	1 543 075,19	0,15%
98	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	1 276 653,83	0,12%
99	PARSONS CORP	US70202L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	963 596,74	0,09%
100	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 020	1 824 491,75	0,17%
101	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 290	3 446 372,67	0,33%
102	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	3 140 739,09	0,30%
103	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 460	1 853 204,56	0,18%
104	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	2 366 830,13	0,23%
105	SENTINELONE INC	US81730H1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 000	1 406 915,73	0,13%
106	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	3 509 096,66	0,34%
107	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	US82982L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 590 306,48	0,15%
108	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 500	2 446 723,13	0,23%
109	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	740	1 195 100,50	0,11%
110	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 120	1 388 488,05	0,13%
111	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 450	1 619 826,94	0,15%
112	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 890	1 375 932,86	0,13%
113	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	1 684 180,76	0,16%
114	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 450	1 564 123,37	0,15%
115	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	2 646 415,68	0,25%
116	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	821 859,29	0,08%
117	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2434895558	Obligacje	Rumunia	EUR	200	838 958,72	0,08%
118	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 000	4 205 160,85	0,40%
119	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2753429047	Obligacje	Węgry	EUR	150	664 370,22	0,06%
120	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	43 590	36 021 904,20	3,44%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony

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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	87 758,10	0,01%
122	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	46 000	50 792 740,00	4,85%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	76 250	77 842 100,00	7,44%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 081 255,00	0,68%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	28 000	26 961 266,30	2,58%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	21 000	21 900 270,00	2,09%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	45 200	44 904 392,00	4,29%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	3 800	3 156 670,00	0,30%
129	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	41 000	39 894 640,00	3,81%
130	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 338 800,00	1,85%
131	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 879 400,00	2,38%
132	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	250	1 883 680,23	0,18%
133	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 058 500	1 494,60	0,00%
134	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-92 000	-1 216,55	0,00%
135	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 513 200	-82 991,20	-0,01%
136	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 987 800	6 502,61	0,00%
137	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-800 000	-960,00	0,00%
138	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 329 900	37 495,10	0,00%
139	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-95 000	484,31	0,00%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-9 534 000	17 425,07	0,00%
141	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-678 000	316,42	0,00%
142	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 791 300	16 422,19	0,00%
143	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 685 100	-167 512,41	-0,02%
144	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 781 995	12 494,88	0,00%
145	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	800 000	617,53	0,00%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	609,90	0,00%
147	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	150 000	-1 087,00	0,00%
148	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-150 000	1 050,00	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	1 500 000	-1 929,70	0,00%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-1 500 000	1 800,00	0,00%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-14 434 100	280 753,22	0,03%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	3 816 000	-10 145,51	0,00%
153	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-22 000	-51,24	0,00%
154	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 325 470,09	0,13%
155	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 288 113,13	0,22%
156	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	800	3 687 506,20	0,35%
157	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 178 259,57	0,21%
158	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	500	2 161 374,63	0,21%
159	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	425	1 762 079,94	0,17%
160	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 388 162,49	0,13%
161	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	2	854 545,31	0,08%
162	INPOST NA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	300	1 285 124,53	0,12%
163	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 862 822,30	0,18%
164	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 885 706,58	0,18%
165	MLP GROUP S.A.	PLO205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	428 029,99	0,04%
166	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 645 628,97	0,16%
167	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	910	4 174 677,56	0,40%
168	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 713 944,37	0,16%
169	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 843 680,78	0,18%
170	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	800	3 565 345,75	0,34%
171	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	5 823 139,66	0,56%
172	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 050	8 716 860,97	0,83%
173	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 579 092,45	0,25%
174	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 561 344,96	0,15%
175	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	500	520 230,00	0,05%
176	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 029 720,00	0,10%
177	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	406 323,00	0,04%
178	ATAL S.A.	PLATAL000236	Papiery komercyjne	Polska	PLN	653	672 452,87	0,06%
179	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	655 011,50	0,06%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	21 338,64	0,00%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony

Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 000	11 863 390,00	1,13%
182	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31 500	31 393 740,00	3,00%
183	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15 000	12 088 200,00	1,16%
184	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	515 165,77	0,05%
185	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 565 921,25	0,15%
186	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 569 724,11	0,15%
187	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 592 806,86	0,15%
188	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	518 378,63	0,05%
189	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 159 640,00	0,21%
190	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 380	2 515 350,60	0,24%
191	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	517 435,50	0,05%
192	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	1 213 524,00	0,12%
193	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	418 501,00	0,04%
194	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	34	3 550 845,42	0,34%
195	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	118	105 102,01	0,01%
196	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00552	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 993	1 953 020,42	0,19%
197	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 023 110,00	0,10%
198	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 018	3 143 971,32	0,30%
199	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 200	1 273 428,00	0,12%
200	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 258 407,50	0,12%
201	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	99	102 636,52	0,01%
202	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	817 408,00	0,08%
203	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 532 581,14	0,72%
204	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 088	1 133 562,72	0,11%
205	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 689 023,03	0,35%
206	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 021 514,51	0,10%
207	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 813 169,00	0,17%
208	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 063 256,09	0,20%
209	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 097 245,00	0,20%
210	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 901,64	0,10%

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

Subfundusz Investor Zrównoważony**Skład portfela na dzień: 30.09.2025 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
211	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 034 800,00	0,29%
212	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	713 916,00	0,07%
213	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	548	576 068,56	0,06%
214	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2851607403	Papiery komercyjne	Polska	USD	500	1 935 802,86	0,19%
215	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	400	1 549 895,94	0,15%
216	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000042	Prawa do akcji	Polska	PLN	2 237	409 371,00	0,04%
217	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	197 322,42	0,02%
218	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 600	1 849 755,37	0,18%

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