

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	ARITZIA INC	CA04045U1021	Akcje	Kanada	CAD	5 700	1 736 331,54	1,08%
2	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	ES0126775008	Akcje	Hiszpania	EUR	6 200	1 073 079,20	0,67%
3	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 200	1 686 248,93	1,05%
4	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	385	2 385 474,75	1,48%
5	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	25 400	1 453 776,82	0,90%
6	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	67 850	1 703 605,48	1,06%
7	FERGUSON ENTERPRISES INC	US31488V1070	Akcje	Stany Zjednoczone	GBP	1 750	1 527 013,26	0,95%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	601	2 097 490,00	1,31%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	32 830	4 629 030,00	2,88%
10	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
11	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 846	3 868 078,00	2,41%
12	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	4 550	1 101 194,64	0,69%
13	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 700	1 454 890,64	0,91%
14	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 521 981,89	0,95%
15	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 335	6 797 999,10	4,23%
16	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	4 557 714,03	2,84%
17	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 083	4 825 686,50	3,00%
18	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 747 548,39	1,09%
19	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US0640581007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 575	3 361 566,11	2,09%
20	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 670	2 402 044,74	1,50%
21	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 778 756,02	1,73%
22	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 247 347,32	0,78%
23	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 364 868,29	0,85%
24	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	14 650	1 418 294,39	0,88%
25	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	1 669 630,52	1,04%
26	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	705	828 470,11	0,52%
27	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 600	565 608,96	0,35%
28	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 320	3 561 030,62	2,22%
29	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 700	2 785 040,56	1,73%
30	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	1 565 527,04	0,97%

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

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 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	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 390	2 380 231,76	1,48%
32	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	786 353,57	0,49%
33	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 250	805 412,94	0,50%
34	FREEPOR-T-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	4 177 800,26	2,60%
35	FTAI AVIATION LTD	KYG3730V1059	Akcje	Kajmany	USD	830	760 691,68	0,47%
36	GAP INC	US3647601083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 600	778 535,30	0,48%
37	GENERAC HOLDINGS INC	US3687361044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 050	1 497 915,45	0,93%
38	GENERAL MOTORS CO	US37045V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	1 630 334,16	1,01%
39	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	US38141G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 040	3 291 266,57	2,05%
40	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	615	561 574,51	0,35%
41	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 168 880,29	0,73%
42	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	955	1 646 870,18	1,03%
43	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 301 181,18	2,05%
44	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	1 467 310,10	0,91%
45	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	727 959,68	0,45%
46	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 670	926 480,94	0,58%
47	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	342	753 129,88	0,47%
48	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 250	1 204 210,28	0,75%
49	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	794 379,45	0,49%
50	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	971 141,61	0,60%
51	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 228 904,42	0,76%
52	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	720	1 540 961,21	0,96%
53	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	4 296 892,36	2,67%
54	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 685	6 487 469,12	4,04%
55	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	1 697 351,53	1,06%
56	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 900	1 402 743,89	0,87%
57	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	28 600	1 537 401,47	0,96%
58	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 680	9 577 166,23	5,96%
59	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	10 950	1 393 519,08	0,87%
60	ONESP WORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	21 000	1 802 878,56	1,12%

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 Akcji
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 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	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	770 432,72	0,48%
62	PARKER HANNIFIN CORP	US7010941042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	260	870 717,59	0,54%
63	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 985	4 076 741,42	2,54%
64	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	625	804 248,62	0,50%
65	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 641 287,22	1,02%
66	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	816 796,20	0,51%
67	ROSS STORES INC.	US7782961038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	1 053 480,36	0,66%
68	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 890	2 716 368,08	1,69%
69	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 250	2 053 278,36	1,28%
70	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LU1778762911	Akcje	Luksemburg	USD	510	925 115,18	0,58%
71	STEEL DYNAMICS INC	US8581191009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 340	902 280,96	0,56%
72	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 700	1 333 370,75	0,83%
73	TESLA INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	834 385,44	0,52%
74	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	907 592,90	0,56%
75	VICTORIA'S SECRET & CO	US9264001028	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	1 335 360,86	0,83%
76	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	695	785 780,48	0,49%
77	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	745	758 871,78	0,47%
78	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 025	1 893 098,24	1,18%
79	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 740	1 738 750,77	1,08%
80	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 070	919 770,32	0,57%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-625 000	6 554,35	0,00%
82	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-260 000	-3 240,12	0,00%
83	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-81 000	-628,60	0,00%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-823 300	187,88	0,00%
85	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-704 800	8 789,67	0,01%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-2 385 211	22 475,75	0,01%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 368 970	-654 770,99	-0,41%
88	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 245 100	-606 291,68	-0,38%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	9 300	-306,60	0,00%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	-123,65	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 Akcji
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	41 000	-564,51	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	225 000	-951,14	0,00%
93	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 405 250	-294 365,75	-0,18%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-135,75	0,00%
95	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	39 000	-178,88	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-644 000	3 044,11	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	275 000	4 680,48	0,00%
98	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	500 000	6 176,55	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	150 000	-469,23	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	900 000	31 864,12	0,02%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 832 000	4 913,25	0,00%
102	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 550	2 008 974,20	1,25%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	50 000	4 654 357,30	1,15%
2	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	28 605	1 766 781,59	0,44%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	40 600	2 626 176,57	0,65%
4	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	500	3 098 019,15	0,76%
5	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	54 050	6 518 430,00	1,61%
6	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	50 627	5 601 877,55	1,38%
7	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	445 425	11 741 403,00	2,89%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 732 800,00	0,43%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	167 600	3 016 800,00	0,74%
10	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	105 000	22 837 500,00	5,63%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 000	13 960 000,00	3,44%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	75 476	10 944 020,00	2,70%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	16 000	10 576 000,00	2,61%
14	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	50 000	11 830 000,00	2,92%
15	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	39 416	6 787 435,20	1,67%
16	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	53 012	9 086 256,80	2,24%
17	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	160 000	5 340 800,00	1,32%
18	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	30 129	6 779 025,00	1,67%
19	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 375 000,00	0,34%
20	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	30 000	2 145 000,00	0,53%
21	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	10 500	10 342 500,00	2,55%
22	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	183 159	7 298 886,15	1,80%
23	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	11 395	7 566 280,00	1,86%
24	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	37 000	9 912 300,00	2,44%
25	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 000	22 300 000,00	5,50%
26	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	8 768	5 874 560,00	1,45%
27	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	200 000	2 831 000,00	0,70%
28	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	160 000	21 494 400,00	5,30%
29	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	35 000	14 210 000,00	3,50%
30	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	260 000	22 583 600,00	5,57%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	130 000	8 327 800,00	2,05%
32	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	408 417	4 308 799,35	1,06%
33	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	5 000	649 000,00	0,16%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	20 000	11 660 000,00	2,87%
35	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	74 560	2 617 056,00	0,65%
36	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	90 452	3 645 215,60	0,90%
37	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	310 592	886 740,16	0,22%
38	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	2 932 000,00	0,72%
39	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	20 105	2 000 447,50	0,49%
40	UNIMOT S.A.	PLUNMOT00013	Akcje	Polska	PLN	1 978	284 436,40	0,07%
41	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	27 083	3 152 461,20	0,78%
42	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	150 000	14 202 000,00	3,50%
43	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	250 000	5 525 000,00	1,36%
44	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	11 414 864,16	2,81%
45	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	5 453 674,91	1,34%
46	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	3 370 086,72	0,83%
47	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	3 298 263,36	0,81%
48	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	8 411 076,58	2,07%
49	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	2 996 313,47	0,74%
50	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	5 538 927,74	1,37%
51	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	3 261 977,60	0,80%
52	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	5 866 509,60	1,45%
53	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	3 630 371,58	0,89%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 540 750	129 459,28	0,03%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-858 400	-6 661,59	0,00%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-792 300	180,81	0,00%
57	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 150 000	-104 705,00	-0,03%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 900 550	-276 027,14	-0,07%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 062 600	-140 189,87	-0,03%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	130 000	-4 285,86	0,00%

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

Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	35 000	-86,56	0,00%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 105 900	-83 711,53	-0,02%
63	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	418 000	25 290,15	0,01%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	851 000	-12 495,62	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	4 254,98	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	300 000	10 621,37	0,00%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	3 088,27	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 090 000	-52 204,63	-0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	614 000	1 646,69	0,00%

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

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 CZESKIEJ	CZ0001005243	Obligacje	Republika Czeska	CZK	6 000	8 783 690,76	0,81%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	1 100	3 939 565,07	0,37%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3198384573	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	6 442 725,21	0,60%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	XS3268043554	Obligacje	Polska	EUR	400	1 679 949,73	0,16%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	XS3109446610	Obligacje	Polska	EUR	600	2 587 742,48	0,24%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	29 263	24 299 995,20	2,25%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	83 551	87 746 095,71	8,14%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	173 600	168 879 816,00	15,67%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	147 000	140 974 470,00	13,08%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	82 111	80 995 320,32	7,51%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118774	Obligacje	Polska	PLN	25 000	23 826 750,00	2,21%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	80 000	78 128 800,00	7,25%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	30 000	30 165 000,00	2,80%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118998	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 465 850,00	1,34%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 390 800,00	0,50%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	25 500	24 779 115,00	2,30%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 070 900,00	2,70%
18	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 750	5 555 485,98	0,52%
19	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS3101499187	Obligacje	Węgry	USD	800	3 012 772,16	0,28%
20	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-101 773 000	7 160,10	0,00%
21	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 324 000	-28 961,69	0,00%
22	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 298 300	-10 075,42	0,00%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 274 920	4 626,81	0,00%
24	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 848 410	-73 937,78	-0,01%
25	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-735 000	-33 644,47	0,00%
26	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	49 947 600	14 425,96	0,00%
27	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 000	-105,27	0,00%
28	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	340 000	840,13	0,00%
29	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	290 000	5 445,67	0,00%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 057 900	-42 052,53	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.

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	EUR	758 000	696,73	0,00%
32	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 597 595,80	0,80%
33	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 246 798,74	0,30%
34	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 871 746,03	0,82%
35	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3238272572	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6	2 528 764,34	0,23%
36	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 173 421,65	0,20%
37	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	650	2 729 350,75	0,25%
38	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 220 314,49	0,21%
39	INPOST SA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	1 500	6 309 907,58	0,59%
40	KRUK S.A.	N00012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	4 559 924,22	0,42%
41	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2947186131	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	434 862,68	0,04%
42	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	200	945 013,45	0,09%
43	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3	1 344 965,35	0,12%
44	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	9	4 124 514,95	0,38%
45	MLP GROUP S.A.	XS3239189296	Papiery komercyjne	Polska	EUR	780	3 232 532,89	0,30%
46	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 550	7 131 095,02	0,66%
47	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 600	6 919 685,47	0,64%
48	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 200	5 387 452,08	0,50%
49	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3227335422	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 099 082,83	0,19%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 250 648,78	0,21%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS3200021684	Papiery komercyjne	Polska	EUR	5	2 137 195,30	0,20%
52	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS	XS3235873372	Papiery komercyjne	Słowacja	EUR	700	2 969 093,82	0,28%
53	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 558 928,52	0,33%
54	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 102 180,84	0,29%
55	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 607 249,59	0,33%
56	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	750	769 155,00	0,07%
57	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 325 987,00	0,12%
58	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	510 440,00	0,05%
59	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	82 750	83 512 127,50	7,75%
60	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45 000	43 147 350,00	4,00%

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.

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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	30 000	29 897 400,00	2,77%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 152	1 765 931,20	0,16%
63	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 023 827,78	0,09%
64	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 100 005,18	0,29%
65	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 400	1 403 444,00	0,13%
66	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 034 412,30	0,10%
67	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 096 625,50	0,29%
68	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	513 829,73	0,05%
69	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	2 861 572,00	0,27%
70	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 155 070,00	0,29%
71	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 559 746,50	0,14%
72	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	516 966,00	0,05%
73	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	2 124 288,00	0,20%
74	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23	2 414 503,89	0,22%
75	KRUK S.A.	PLKRRK0000713	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	215 021,63	0,02%
76	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	511 790,00	0,05%
77	P4 SP. Z O.O.	PLO266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	305 109,00	0,03%
78	PEU (FIN) PLC	PLO455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	3 412	3 520 945,16	0,33%
79	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 185 554,00	0,20%
80	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 312 321,60	0,49%
81	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 094 317,86	0,66%
82	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 457	2 588 977,76	0,24%
83	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	4 466 417,80	0,41%
84	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 953	1 999 618,11	0,19%
85	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 136	1 169 920,96	0,11%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 061 187,70	0,28%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 060 167,12	0,19%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	517 085,89	0,05%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 503 666,99	0,14%
90	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 040 507,50	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	600	628 188,00	0,06%
92	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	4 023 573,32	0,37%
93	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	776 755,13	0,07%

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

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 RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	6 000	21 488 536,66	0,34%
2	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	2 500	10 306 842,10	0,16%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2829209720	Obligacje	Rumunia	EUR	5 000	22 133 944,49	0,35%
4	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3198384573	Obligacje	Rumunia	EUR	4 050	17 395 358,10	0,27%
5	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS3021378032	Obligacje	Rumunia	EUR	2 000	9 205 121,71	0,14%
6	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2689949399	Obligacje	Rumunia	EUR	6 250	28 484 910,18	0,45%
7	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2538441598	Obligacje	Rumunia	EUR	5 500	25 964 524,10	0,41%
8	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2558594391	Obligacje	Węgry	EUR	103	451 456,47	0,01%
9	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2680932907	Obligacje	Węgry	EUR	367	1 698 811,73	0,03%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	29 000	28 211 490,00	0,44%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	75 000	71 920 350,00	1,13%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	85 500	88 223 411,79	1,39%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	314 000	309 733 538,50	4,87%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118774	Obligacje	Polska	PLN	335 000	319 278 450,00	5,02%
15	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118600	Obligacje	Polska	PLN	200 000	197 190 000,00	3,10%
16	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 883 050,00	0,08%
17	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	50 000	50 275 000,00	0,79%
18	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118998	Obligacje	Polska	PLN	80 000	77 151 200,00	1,21%
19	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	100 000	107 816 000,00	1,69%
20	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	567 000	550 970 910,00	8,66%
21	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	460 000	445 753 800,00	7,00%
22	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	265 000	265 630 700,00	4,17%
23	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	260 000	257 888 800,00	4,05%
24	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	750	5 715 016,55	0,09%
25	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS2388586401	Obligacje	Węgry	USD	1 500	4 761 845,11	0,07%
26	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS3101499187	Obligacje	Węgry	USD	3 500	13 180 878,18	0,21%
27	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-38 423 000	-478 827,43	-0,01%
28	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-581 000	-3 247,32	0,00%
29	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-49 608 500	-384 985,40	-0,01%
30	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-109 773 350	25 050,65	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.

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	-13 656 700	-546 278,17	-0,01%
32	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 332 000	-244 071,18	0,00%
33	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	9 510 000	178 580,35	0,00%
34	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-93 500	-3 716,71	0,00%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	250 000	-618,26	0,00%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	6 585 000	88 719,01	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 398 000	4 042,48	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	150 000	5 310,69	0,00%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 500 000	-2 961,29	0,00%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100 000	4 509,65	0,00%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100 000	268,19	0,00%
42	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2895060809	List zastawny	Polska	PLN	16	8 028 230,08	0,13%
43	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00631	List zastawny	Polska	PLN	72	35 974 010,88	0,57%
44	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00366	List zastawny	Polska	PLN	20 400	20 530 968,00	0,32%
45	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	XS2787873541	List zastawny	Polska	PLN	2	1 005 060,00	0,02%
46	BANCA TRANSILVANIA	XS2616733981	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	1 871	8 708 233,50	0,14%
47	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	2 600	11 559 669,07	0,18%
48	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2778274410	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 143 493,70	0,03%
49	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS3025944573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 500	10 867 341,81	0,17%
50	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2684974046	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 250	15 074 422,78	0,24%
51	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8 152	36 161 236,89	0,57%
52	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3238272572	Papiery komercyjne	Polska	EUR	55	23 180 339,85	0,36%
53	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	6 500	28 254 481,42	0,44%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3185322909	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 000	12 666 854,97	0,20%
55	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	439 647,50	0,01%
56	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	1 450	6 310 218,48	0,10%
57	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	4 082	17 140 322,85	0,27%
58	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	41	18 191 030,35	0,29%
59	CESKA SPORITELNA AS	XS3293838812	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	35	14 740 403,94	0,23%
60	CESKA SPORITELNA AS	XS3174780893	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	43	18 579 197,67	0,29%

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

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	CEZ A.S.	XS3040382098	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3 000	13 211 389,62	0,21%
62	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	7 300	32 416 591,46	0,51%
63	ENERGA FINANCE AB	XS1575640054	Papiery komercyjne	Szwecja	EUR	1 079	4 602 794,46	0,07%
64	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS3081701362	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 700	12 061 983,55	0,19%
65	INPOST SA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	6 900	29 025 574,84	0,46%
66	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	32	14 591 757,61	0,23%
67	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	7 769	36 709 047,93	0,58%
68	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	4 483 217,82	0,07%
69	MBANK S.A.	XS2680046021	Papiery komercyjne	Polska	EUR	63	28 871 604,56	0,45%
70	MBANK S.A.	XS2388876232	Papiery komercyjne	Polska	EUR	39	16 622 014,11	0,26%
71	MLP GROUP S.A.	XS3239189296	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 400	9 946 255,01	0,16%
72	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 800	16 974 086,95	0,27%
73	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	2 013	8 431 310,53	0,13%
74	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	1 360	6 029 459,58	0,09%
75	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	3 500	14 458 220,65	0,23%
76	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 150	19 092 931,69	0,30%
77	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	11 100	48 005 317,93	0,75%
78	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	3 500	15 329 855,22	0,24%
79	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	10 000	44 895 434,04	0,71%
80	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3227335422	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 100	4 617 982,19	0,07%
81	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2788380306	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 660 068,26	0,14%
82	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4 500	20 255 838,89	0,32%
83	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3105979457	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 400	6 058 139,50	0,10%
84	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2890435865	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 392 014,81	0,07%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	XS3200021684	Papiery komercyjne	Polska	EUR	22	9 403 659,38	0,15%
86	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS	XS3235873372	Papiery komercyjne	Słowacja	EUR	3 250	13 785 078,51	0,22%
87	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	68	34 572 448,48	0,54%
88	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	54	27 919 627,56	0,44%
89	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	57	29 373 318,09	0,46%
90	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	69	35 732 192,34	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PL0317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	8 370	8 583 769,80	0,13%
92	ARCHICOM S.A.	PL0221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 100	6 221 939,00	0,10%
93	ARCHICOM S.A.	PL0221800124	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 004 240,00	0,02%
94	ARCHICOM S.A.	PL0221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 062 640,00	0,05%
95	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 014 280,00	0,03%
96	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500484	Papiery komercyjne	Polska	PLN	235 000	230 875 750,00	3,63%
97	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	51 300	51 772 473,00	0,81%
98	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	550 000	527 356 500,00	8,29%
99	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	460 000	458 426 800,00	7,20%
100	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	221	181 352,60	0,00%
101	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	53	27 131 436,17	0,43%
102	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	91	47 016 745,23	0,74%
103	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	62	31 766 133,38	0,50%
104	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16	8 213 812,64	0,13%
105	BANK POCZTOWY S.A.	PL0172000021	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	5 087 031,50	0,08%
106	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 500	3 508 610,00	0,06%
107	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16	8 265 269,12	0,13%
108	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	87	44 996 935,05	0,71%
109	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 602	13 070 290,32	0,21%
110	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	71	36 643 401,75	0,58%
111	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	27 900	28 513 521,00	0,45%
112	BEST S.A.	PL0020700160	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 080	7 153 844,40	0,11%
113	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	26 212	27 566 898,28	0,43%
114	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00180	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 612	6 665 887,80	0,10%
115	DEVELIA S.A.	PLCCRP00264	Papiery komercyjne	Polska	PLN	62	6 187 625,42	0,10%
116	DEVELIA S.A.	PL0112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 200	5 271 968,00	0,08%
117	DEVELIA S.A.	PL0112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 800	7 956 156,00	0,13%
118	DOM DEVELOPMENT S.A.	PL0106800041	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 400	13 443 282,00	0,21%
119	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	1 788 815,00	0,03%
120	DOM DEVELOPMENT S.A.	PL0106800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 056	7 049 296,80	0,11%

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

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	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	3 605 406,00	0,06%
122	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	370	3 739 582,60	0,06%
123	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	7 798 732,50	0,12%
124	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	833	8 612 653,56	0,14%
125	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	6 903 936,00	0,11%
126	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	93	9 762 993,99	0,15%
127	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	134	104 549,48	0,00%
128	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 480	1 554 532,80	0,02%
129	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 050 360,00	0,02%
130	GMINA ELBLĄG	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 048 040,00	0,03%
131	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	XS3015331872	Papiery komercyjne	Holandia	PLN	150 000	150 781 232,88	2,37%
132	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 822	1 881 907,36	0,03%
133	KRUK S.A.	PL0163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 000	6 219 900,00	0,10%
134	KRUK S.A.	PLKRR0000887	Papiery komercyjne	Polska	PLN	25 134	2 607 149,82	0,04%
135	KRUK S.A.	PL0163600060	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14 048	14 077 219,84	0,22%
136	KRUK S.A.	PL0163600052	Papiery komercyjne	Polska	PLN	21 000	21 733 320,00	0,34%
137	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 433	3 513 950,14	0,06%
138	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 313	1 338 787,32	0,02%
139	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	12 510 279,36	0,20%
140	MIASTO BYTOM	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 552 325,00	0,04%
141	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22 000	23 035 320,00	0,36%
142	MIASTO LĘBORK	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 118 260,00	0,05%
143	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 060 580,00	0,03%
144	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	365	37 270 511,35	0,59%
145	ORLEN S.A.	PL0037100016	Papiery komercyjne	Polska	PLN	186	16 286 719,86	0,26%
146	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 556	9 718 738,68	0,15%
147	PEU (FIN) PLC	PL0455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	26 011	26 841 531,23	0,42%
148	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	19 503	20 297 552,22	0,32%
149	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	71	37 717 483,36	0,59%
150	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000107	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 048 022,48	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.

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	170	17 152 445,80	0,27%
152	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	101 347 398,00	1,59%
153	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 250	24 498 873,75	0,38%
154	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	15	13 399 253,40	0,21%
155	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 955	8 250 210,05	0,13%
156	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 216	13 531 465,92	0,21%
157	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 399	6 590 074,14	0,10%
158	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	517 785,00	0,01%
159	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 011 620,00	0,02%
160	POWIAT PŁOCKI	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 920,00	0,02%
161	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	123	12 545 699,88	0,20%
162	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11 200	11 352 992,00	0,18%
163	ROBYG S.A.	PLROBYG00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 500	7 693 500,00	0,12%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	59	30 101 679,05	0,47%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	35	18 026 462,30	0,28%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	10 341 717,80	0,16%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	122	61 149 124,26	0,96%
168	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	43 600	44 366 488,00	0,70%
169	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14 500	14 739 540,00	0,23%
170	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 500	4 682 283,75	0,07%
171	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	6 405	6 705 906,90	0,11%
172	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2625207571	Papiery komercyjne	Polska	USD	1 000	3 859 799,00	0,06%
173	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	2 606	10 121 118,85	0,16%
174	ORLEN S.A.	XS2975119988	Papiery komercyjne	Polska	USD	2 500	9 647 242,64	0,15%

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

Subfundusz Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 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	ARITZIA INC	CA04045U1021	Akcje	Kanada	CAD	4 000	1 218 478,27	1,11%
2	BELIMO HOLDING AG	CH1101098163	Akcje	Szwajcaria	CHF	840	2 496 355,85	2,27%
3	DO & CO AG	AT0000818802	Akcje	Austria	EUR	2 000	1 389 765,60	1,26%
4	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	ES0157261019	Akcje	Hiszpania	EUR	5 000	1 731 845,25	1,57%
5	NORDEX SE	DE000A0D6554	Akcje	Niemcy	EUR	23 000	4 492 803,35	4,08%
6	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	150	929 405,75	0,84%
7	GREGGS PLC	GB00B63QSB39	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 000	677 037,35	0,62%
8	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	4 000	946 400,00	0,86%
9	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	27 888	128 842,56	0,12%
10	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 338	659 634,00	0,60%
11	MIPS AB	SE0009216278	Akcje	Szwecja	SEK	8 000	720 652,80	0,66%
12	MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	Akcje	Szwecja	SEK	12 000	779 923,20	0,71%
13	ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	US00650F1093	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 400	1 214 981,91	1,10%
14	ADDUS HOMECARE CORP	US0067391062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 261 173,31	1,15%
15	AFFILIATED MANAGERS GROUP	US0082521081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 090	2 163 315,86	1,97%
16	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	16 000	2 657 210,02	2,42%
17	APPLOVIN CORP	US03831W1080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	330	491 316,67	0,45%
18	APTIV HOLDINGS LTD	JE00BTDN8H13	Akcje	Jersey	USD	7 400	1 922 232,52	1,75%
19	BOOT BARN HOLDINGS INC	US0994061002	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 740	952 656,07	0,87%
20	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	US1474481041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	1 276 218,81	1,16%
21	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 750	883 764,00	0,80%
22	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 700	3 970 743,24	3,61%
23	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 750	5 094 848,02	4,63%
24	CONNECTONE BANCORP INC	US20786W1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 600	1 462 061,75	1,33%
25	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 500	4 364 615,81	3,97%
26	CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	1 505 963,78	1,37%
27	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	852 790,18	0,78%
28	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 700	3 519 411,97	3,20%
29	FLOWSERVE CORP	US34354P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 650	1 278 685,87	1,16%
30	FTAI AVIATION LTD	KYG3730V1059	Akcje	Kajmany	USD	2 610	2 392 054,56	2,17%

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: 31.03.2026 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	10 450	2 841 160,04	2,58%
32	GUARDANT HEALTH, INC.	US40131M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	4 146 452,35	3,77%
33	GXO LOGISTICS INC	US36262G1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 600	3 413 704,45	3,10%
34	IRHYTHM HOLDINGS INC	US4500561067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	794 680,59	0,72%
35	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	727 959,68	0,66%
36	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 800	2 584 885,32	2,35%
37	LEVI STRAUSS & CO	US52736R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 500	1 417 931,54	1,29%
38	M/I HOMES INC	US55305B1017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 050	2 313 207,85	2,10%
39	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 020	4 503 698,00	4,09%
40	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	13 000	1 654 406,21	1,50%
41	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	12 500	1 073 142,00	0,98%
42	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 040	1 338 269,70	1,22%
43	ROSS STORES INC.	US7782961038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 940	3 192 855,85	2,90%
44	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 400	3 705 367,14	3,37%
45	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 094 558,08	0,99%
46	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	US8793601050	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	890	2 014 267,05	1,83%
47	TKO GROUP HOLDINGS INC	US87256C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 550	1 923 547,42	1,75%
48	TOAST INC	US8887871080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	644 595,95	0,59%
49	TOLL BROTHERS INC	US8894781033	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 276 267,44	1,16%
50	UMB FINANCIAL CORP	US9027881088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 650	1 540 025,64	1,40%
51	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 495 781,32	1,36%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-549 700	47 544,82	0,04%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 917 400	-14 879,93	-0,01%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	45 000	-111,29	0,00%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-144 600	1 803,33	0,00%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-4 509 700	42 494,73	0,04%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 443 400	-497 745,27	-0,45%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 798 500	-402 749,49	-0,37%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	28 000	-743,19	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-73 000	-198,20	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	8 400	-115,66	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	248 000	-1 370,50	0,00%
63	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 320 250	-52 481,20	-0,05%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	400	-1,83	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	565 300	-3 858,25	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	75 000	3 936,77	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	115 000	-359,75	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	700 000	11 913,95	0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	600 000	21 242,75	0,02%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 027 000	2 754,32	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.

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	2 941 317,76	1,54%
2	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	40 538	4 888 882,80	2,55%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	12 000	1 327 800,00	0,69%
4	APS ENERGIA SA	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	456 680	1 260 436,80	0,66%
5	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	25 873	1 573 078,40	0,82%
6	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	165 000	2 970 000,00	1,55%
7	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	470 000	7 679 800,00	4,01%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	4 100	14 309 000,00	7,47%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	58 796	8 525 420,00	4,45%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	4 800	3 172 800,00	1,66%
11	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	41 000	9 700 600,00	5,06%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	540 078,00	0,28%
13	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	19 000	3 271 800,00	1,71%
14	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	50 500	8 655 700,00	4,52%
15	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDLV00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	6 525 000,00	3,41%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	148 915	7 922 278,00	4,14%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
18	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	150 000	4 125 000,00	2,15%
19	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	3 550	3 496 750,00	1,83%
20	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	40 000	1 594 000,00	0,83%
21	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	12 500	8 300 000,00	4,33%
22	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	100	2 230 000,00	1,16%
23	MO-BRUK S.A.	PLMOBRK00013	Akcje	Polska	PLN	13 060	4 440 400,00	2,32%
24	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 910	1 279 700,00	0,67%
25	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	32 377	13 145 062,00	6,86%
26	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	102 106	1 077 218,30	0,56%
27	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	25 000	3 245 000,00	1,69%
28	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	1 536 000,00	0,80%
29	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	18 919	664 056,90	0,35%
30	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	91 500	3 687 450,00	1,93%

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

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	7 698 750,00	4,02%
32	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	10 000	1 164 000,00	0,61%
33	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	13 800	6 803 400,00	3,55%
34	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	9 590	558 138,00	0,29%
35	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	151 639	14 357 180,52	7,50%
36	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	157 856	3 488 617,60	1,82%
37	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	1 394 379,46	0,73%
38	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 247 033,09	0,65%
39	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 213 590,34	0,63%
40	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	822 934,85	0,43%
41	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	560 918,00	0,29%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-205 000	-1 590,90	0,00%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-464 740	106,06	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-381 350	-15 254,28	-0,01%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-827 400	-37 874,06	-0,02%
46	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-187 800	-7 465,23	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	61 000	163,60	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	25 000	1 601,80	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.

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	ARITZIA INC	CA04045U1021	Akcje	Kanada	CAD	2 600	792 010,88	0,06%
2	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	8 400	657 565,02	0,05%
3	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	17 000	692 008,90	0,05%
4	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	15 000	654 026,27	0,05%
5	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	ES0126775008	Akcje	Hiszpania	EUR	3 700	640 385,97	0,05%
6	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	3 300	1 070 119,51	0,08%
7	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	10 030	648 782,04	0,05%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	215	1 332 148,23	0,11%
9	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	17 000	973 000,24	0,08%
10	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	70 000	1 757 588,56	0,14%
11	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	28 376	3 422 145,60	0,27%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	34 947	3 866 885,55	0,31%
13	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	417 010	10 992 383,60	0,87%
14	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	608 000,00	0,05%
15	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	104 232	1 876 176,00	0,15%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	290 000	4 738 600,00	0,38%
17	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	61 845	13 451 287,50	1,07%
18	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	3 387	11 820 630,00	0,94%
19	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	40 400	5 858 000,00	0,46%
20	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	8 316	5 496 876,00	0,44%
21	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	42 275	10 002 265,00	0,79%
22	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	10 685	1 839 957,00	0,15%
23	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	26 437	4 531 301,80	0,36%
24	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	166 113	5 544 851,94	0,44%
25	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	15 300	3 442 500,00	0,27%
26	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	58 400	3 106 880,00	0,25%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	52 522	1 444 355,00	0,11%
28	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	7 361	7 250 585,00	0,58%
29	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	31 200	1 243 320,00	0,10%
30	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	6 294	4 179 216,00	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.

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	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	57 228	15 331 381,20	1,22%
32	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	791	17 639 300,00	1,40%
33	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 900	4 210 050,00	0,33%
34	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 221	2 158 070,00	0,17%
35	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	289 000	4 090 795,00	0,32%
36	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	200 925	26 992 264,50	2,14%
37	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	18 886	7 667 716,00	0,61%
38	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	258 090	22 417 697,40	1,78%
39	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	285 950	18 317 957,00	1,45%
40	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 617	599 286,60	0,05%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	11 162	6 507 446,00	0,52%
42	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	35 985	1 263 073,50	0,10%
43	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	53 961	2 174 628,30	0,17%
44	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	107 052	305 633,46	0,02%
45	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	550 050	5 646 263,25	0,45%
46	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	7 436	865 550,40	0,07%
47	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 300	3 598 900,00	0,29%
48	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	79 998	7 574 210,64	0,60%
49	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	254 268	5 619 322,80	0,45%
50	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	8 630	2 088 639,50	0,17%
51	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	681 012,64	0,05%
52	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	512 559,55	0,04%
53	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 170	890 359,40	0,07%
54	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 210	3 444 605,70	0,27%
55	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 815	2 193 156,41	0,17%
56	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 390	2 269 012,54	0,18%
57	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	655	1 040 585,63	0,08%
58	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US0640581007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	2 130 101,30	0,17%
59	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 300	1 193 143,12	0,09%
60	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 300	1 505 159,51	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.

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	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	818 920,97	0,06%
62	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	8 600	832 582,37	0,07%
63	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	565	1 497 367,05	0,12%
64	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	940 107,93	0,07%
65	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	333 305,28	0,03%
66	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 574 239,00	0,20%
67	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 704 278,55	0,14%
68	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	255	950 498,56	0,08%
69	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 059 843,46	0,08%
70	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	702 101,40	0,06%
71	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 480	469 982,14	0,04%
72	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 050	1 004 745,21	0,08%
73	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 150	869 739,74	0,07%
74	FREEMPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 300	2 484 691,73	0,20%
75	FTAI AVIATION LTD	KYG3730V1059	Akcje	Kajmany	USD	370	339 103,52	0,03%
76	GAP INC	US3647601083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	461 689,54	0,04%
77	GENERAC HOLDINGS INC	US3687361044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	474 948,80	0,04%
78	GENERAL MOTORS CO	US37045V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	989 348,08	0,08%
79	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	US38141G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	1 993 748,02	0,16%
80	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 950	884 153,04	0,07%
81	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	585	1 008 815,76	0,08%
82	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 815	1 997 214,62	0,16%
83	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	1 048 078,64	0,08%
84	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	524 130,97	0,04%
85	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	1 110 389,15	0,09%
86	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	427	940 311,28	0,07%
87	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 950	722 526,17	0,06%
88	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	425	794 379,45	0,06%
89	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	335	1 084 441,46	0,09%
90	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	115	743 810,57	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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	888 192,92	0,07%
92	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 130	2 691 876,69	0,21%
93	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 060	4 237 279,72	0,34%
94	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	1 636 001,47	0,13%
95	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 050	1 097 786,39	0,09%
96	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 550	917 178,70	0,07%
97	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	21 600	1 161 114,39	0,09%
98	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 630	5 630 173,34	0,45%
99	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	5 800	738 119,69	0,06%
100	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	12 150	1 043 094,02	0,08%
101	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	412 731,82	0,03%
102	PARKER HANNIFIN CORP	US7010941042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	535 826,21	0,04%
103	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 410	2 895 821,36	0,23%
104	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	370	476 115,18	0,04%
105	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 641 287,22	0,13%
106	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	480 468,35	0,04%
107	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	1 141 123,56	0,09%
108	ROSS STORES INC.	US7782961038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 475	1 195 295,02	0,09%
109	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 730	1 208 050,59	0,10%
110	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 173 301,92	0,09%
111	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LU1778762911	Akcje	Luksemburg	USD	225	408 139,05	0,03%
112	STEEL DYNAMICS INC	US8581191009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	820	552 142,08	0,04%
113	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 750	746 289,60	0,06%
114	TESLA INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	542 350,54	0,04%
115	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	610	553 631,67	0,04%
116	VICTORIA'S SECRET & CO	US9264001028	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	606 982,21	0,05%
117	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	685	774 474,28	0,06%
118	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	880	896 385,46	0,07%
119	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 175	1 098 464,41	0,09%
120	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	1 301 738,55	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.

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	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	1 031 518,12	0,08%
122	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 500	6 184 105,24	0,49%
123	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS3268043554	Obligacje	Polska	EUR	400	1 679 949,73	0,13%
124	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	4 700	3 902 880,00	0,31%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	72 014	75 629 822,94	6,00%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	127 510	124 043 003,10	9,84%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	147 140	141 108 731,40	11,19%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 318 502,75	0,82%
129	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 728 250,86	1,56%
130	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118774	Obligacje	Polska	PLN	47 000	44 794 290,00	3,55%
131	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	110 000	107 427 100,00	8,52%
132	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118998	Obligacje	Polska	PLN	12 000	11 572 680,00	0,92%
133	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	10 000	8 002 200,00	0,63%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 717 300,00	0,77%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	39 000	37 792 170,00	3,00%
136	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	300	2 286 006,62	0,18%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-280 000	2 936,35	0,00%
138	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 293 000	-28 575,37	0,00%
139	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 101 000	-6 153,70	0,00%
140	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 019 350	-31 192,06	0,00%
141	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-12 598 700	2 875,07	0,00%
142	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-602 400	7 512,62	0,00%
143	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-5 258 900	49 554,42	0,00%
144	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-145 000	-7 061,50	0,00%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 973 050	-358 928,68	-0,03%
146	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 810 350	-494 841,51	-0,04%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	485 000	9 107,41	0,00%
148	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	34 400	-473,64	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	400 000	-1 690,92	0,00%
150	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 082 200	-202 022,29	-0,02%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	27 700	-127,05	0,00%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-488 000	2 306,72	0,00%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	200 000	3 403,99	0,00%
154	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	450 000	5 558,89	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	300 000	-938,47	0,00%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	11 274,12	0,00%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 273 000	3 414,06	0,00%
158	BANCA TRANSILVANIA	XS3239211132	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	700	3 074 269,81	0,24%
159	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 719 535,53	0,14%
160	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	2 000	8 871 746,03	0,70%
161	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	700	3 042 790,29	0,24%
162	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	900	3 779 101,06	0,30%
163	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	6	2 662 102,01	0,21%
164	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	3	1 266 519,64	0,10%
165	INPOST SA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	700	2 944 623,51	0,23%
166	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 647 939,40	0,29%
167	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	600	2 835 040,37	0,22%
168	MLP GROUP S.A.	XS3239189296	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 370	5 677 653,88	0,45%
169	NOVA LJUBLJANSKA BANK	XS3227899989	Papiery komercyjne	Słowenia	EUR	3	2 645 754,08	0,21%
170	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 200	5 520 847,71	0,44%
171	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	600	2 594 882,05	0,21%
172	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	500	2 189 979,33	0,17%
173	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	1 600	7 183 269,46	0,57%
174	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 500	6 751 946,29	0,54%
175	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS	XS3235873372	Papiery komercyjne	Słowacja	EUR	630	2 672 184,46	0,21%
176	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 050 510,16	0,24%
177	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9	4 653 271,26	0,37%
178	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 545 964,11	0,12%
179	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PL0317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	750	769 155,00	0,06%
180	ARCHICOM S.A.	PL0221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 039 980,00	0,16%

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

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	ARCHICOM S.A.	PL0221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	408 352,00	0,03%
182	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 007 140,00	0,08%
183	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	39 715	40 080 775,15	3,18%
184	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	28 000	26 847 240,00	2,13%
185	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	47 102	46 940 911,16	3,72%
186	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 230 900,00	0,10%
187	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	511 913,89	0,04%
188	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	516 667,53	0,04%
189	BANK MILLENNIUM S.A.	XS3257630197	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13 000	13 504 195,21	1,07%
190	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 068 824,60	0,16%
191	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000313	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	513 829,73	0,04%
192	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 554 975,00	0,20%
193	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 817	2 962 610,73	0,23%
194	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00180	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 764	1 778 376,60	0,14%
195	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	1 030 116,00	0,08%
196	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	1 516 047,00	0,12%
197	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	623 898,60	0,05%
198	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	424 857,60	0,03%
199	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00628	Papiery komercyjne	Polska	PLN	149	117 161,68	0,01%
200	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00560	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	468 132,00	0,04%
201	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 536 697,50	0,12%
202	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 109 950,00	0,25%
203	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	1 406 090,94	0,11%
204	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	347	355 182,26	0,03%
205	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	537	547 546,68	0,04%
206	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	11 622 509,58	0,92%
207	ORLEN S.A.	PLO037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	31	3 165 440,69	0,25%
208	PEU (FIN) PLC	PLO455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	1 930	1 991 624,90	0,16%
209	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8	4 249 857,28	0,34%
210	POLENERGIA S.A.	PLO049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 000	3 161 145,00	0,25%

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

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
Skład portfela na dzień: 31.03.2026 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	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	8 932 835,60	0,71%
212	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 434	4 539 839,58	0,36%
213	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 590	1 637 477,40	0,13%
214	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 020 395,90	0,08%
215	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 545 125,34	0,12%
216	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12	6 014 667,96	0,48%
217	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 040 507,50	0,08%
218	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	620	649 127,60	0,05%
219	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	776 755,09	0,06%
220	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	600	229 182,64	0,02%
221	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	2 220	1 256 316,26	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.

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	ARITZIA INC	CA04045U1021	Akcje	Kanada	CAD	5 600	1 705 869,58	0,15%
2	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	ES0113211835	Akcje	Hiszpania	EUR	13 800	1 080 285,39	0,09%
3	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	27 900	1 135 708,73	0,10%
4	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	24 500	1 068 242,90	0,09%
5	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	ES0126775008	Akcje	Hiszpania	EUR	6 400	1 107 694,66	0,10%
6	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	5 300	1 718 676,79	0,15%
7	MONCLER SPA	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	50	11 023,76	0,00%
8	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	360	2 230 573,79	0,19%
9	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	27 300	1 562 523,91	0,14%
10	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	116 000	2 912 575,33	0,25%
11	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	44 591	5 377 674,60	0,47%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	57 671	6 381 296,15	0,55%
13	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	709 583	18 704 607,88	1,62%
14	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	608 000,00	0,05%
15	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	2 476 710,00	0,21%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	440 000	7 189 600,00	0,62%
17	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	102 434	22 279 395,00	1,93%
18	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 661	19 756 890,00	1,71%
19	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	60 440	8 763 800,00	0,76%
20	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	13 377	8 842 197,00	0,77%
21	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	70 050	16 573 830,00	1,44%
22	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	40 871	188 824,02	0,02%
23	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	15 958	2 747 967,60	0,24%
24	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	42 111	7 217 825,40	0,63%
25	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	267 690	8 935 492,20	0,77%
26	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	26 307	5 919 075,00	0,51%
27	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	101 600	5 405 120,00	0,47%
28	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
29	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 588 702,50	0,14%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	12 460	12 273 100,00	1,06%

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.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	47 700	1 900 845,00	0,16%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 690	6 434 160,00	0,56%
33	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	90 054	24 125 466,60	2,09%
34	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 318	29 391 400,00	2,55%
35	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	6 400	6 908 800,00	0,60%
36	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	4 553	3 050 510,00	0,26%
37	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	464 000	6 567 920,00	0,57%
38	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	333 300	44 775 522,00	3,88%
39	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	30 165	12 246 990,00	1,06%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	422 703	36 715 982,58	3,18%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	484 000	31 005 040,00	2,69%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	7 287	945 852,60	0,08%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	18 915	11 027 445,00	0,96%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	57 001	2 000 735,10	0,17%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	3 617 247,40	0,31%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	161 640	461 482,20	0,04%
47	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	924 000	9 484 860,00	0,82%
48	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	11 971	1 393 424,40	0,12%
49	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 607	5 722 251,00	0,50%
50	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	134 468	12 731 430,24	1,10%
51	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	422 271	9 332 189,10	0,81%
52	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	14 300	3 460 897,44	0,30%
53	AAON INC	US0003602069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 114 384,32	0,10%
54	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	797 314,86	0,07%
55	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 521 981,89	0,13%
56	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	5 794 663,80	0,50%
57	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	3 505 933,87	0,30%
58	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 240	4 974 738,79	0,43%
59	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 747 548,39	0,15%
60	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US0640581007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 800	3 461 414,61	0,30%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 875	1 997 951,93	0,17%
62	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 547 193,02	0,22%
63	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	1 296 624,87	0,11%
64	CARNIVAL CORP	PA1436583006	Akcje	Panama	USD	14 200	1 374 729,04	0,12%
65	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	940	2 491 194,74	0,22%
66	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 350	1 586 432,13	0,14%
67	CHEWY INC	US16679L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	555 508,80	0,05%
68	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 930	4 215 316,37	0,37%
69	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 850	2 847 392,22	0,25%
70	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	415	1 546 889,82	0,13%
71	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 900	2 163 847,06	0,19%
72	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	1 516 539,02	0,13%
73	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	776 986,60	0,07%
74	EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 450	1 690 912,68	0,15%
75	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 550	1 436 081,90	0,12%
76	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 100	3 979 904,45	0,35%
77	FTAI AVIATION LTD	KYG3730V1059	Akcje	Kajmany	USD	800	733 196,80	0,06%
78	GAP INC	US3647601083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 200	742 324,35	0,06%
79	GENERAC HOLDINGS INC	US3687361044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	767 224,99	0,07%
80	GENERAL MOTORS CO	US37045V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	1 630 334,16	0,14%
81	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	US38141G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 020	3 227 972,98	0,28%
82	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 800	1 438 621,90	0,12%
83	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	980	1 689 981,96	0,15%
84	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 950	3 246 161,50	0,28%
85	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	1 736 816,03	0,15%
86	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 600	844 433,23	0,07%
87	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	2 394 276,60	0,21%
88	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	710	1 563 515,24	0,14%
89	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 148 631,34	0,10%
90	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	695	1 299 044,05	0,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	565	1 828 983,36	0,16%
92	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	190	1 228 904,42	0,11%
93	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	670	1 433 950,02	0,12%
94	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 675	4 644 435,13	0,40%
95	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 280	7 311 384,62	0,63%
96	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	655	2 678 952,41	0,23%
97	MONSTER BEVERAGE CORP	US61174X1090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 600	1 788 985,23	0,16%
98	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	1 474 679,47	0,13%
99	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	35 500	1 908 313,01	0,17%
100	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 980	9 120 489,37	0,79%
101	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	10 200	1 298 072,56	0,11%
102	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	20 100	1 725 612,34	0,15%
103	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	687 886,36	0,06%
104	PARKER HANNIFIN CORP	US7010941042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	260	870 717,59	0,08%
105	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 290	4 703 142,50	0,41%
106	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	772 078,68	0,07%
107	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 300	2 671 114,50	0,23%
108	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	768 749,36	0,07%
109	ROCKWELL AUTOMATION INC	US7739031091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 460	1 960 047,52	0,17%
110	ROSS STORES INC.	US7782961038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	2 025 923,76	0,18%
111	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 750	2 618 606,76	0,23%
112	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 250	2 053 278,36	0,18%
113	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LU1778762911	Akcje	Luksemburg	USD	495	897 905,91	0,08%
114	STEEL DYNAMICS INC	US8581191009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 320	888 814,08	0,08%
115	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 253 766,53	0,11%
116	TESLA INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	740	1 029 075,38	0,09%
117	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	907 592,90	0,08%
118	VICTORIA'S SECRET & CO	US9264001028	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	1 300 676,16	0,11%
119	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 120	1 266 293,72	0,11%
120	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 450	1 476 998,77	0,13%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 890	1 766 891,69	0,15%
122	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 092 079,81	0,18%
123	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 719 196,86	0,15%
124	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS1892141620	Obligacje	Rumunia	EUR	1 000	4 122 736,82	0,36%
125	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	XS3268043554	Obligacje	Polska	EUR	200	839 974,89	0,07%
126	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	4 090	3 396 336,00	0,29%
127	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	89 662,50	0,01%
128	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	43 000	45 159 030,00	3,92%
129	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	86 750	84 391 267,50	7,32%
130	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	96 615	92 655 831,15	8,04%
131	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 127 401,10	0,36%
132	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 796 188,15	1,28%
133	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118774	Obligacje	Polska	PLN	28 500	27 162 495,00	2,36%
134	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	58 600	57 229 346,00	4,96%
135	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	640	643 520,00	0,06%
136	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118998	Obligacje	Polska	PLN	8 000	7 715 120,00	0,67%
137	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	3 800	3 040 836,00	0,26%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	23 000	22 287 690,00	1,93%
139	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2756521212	Obligacje	Rumunia	USD	150	1 143 003,31	0,10%
140	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-615 000	6 449,48	0,00%
141	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 541 000	-31 665,94	0,00%
142	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 363 700	-41 624,85	0,00%
143	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 118 600	1 396,29	0,00%
144	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-986 400	12 301,55	0,00%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-8 718 200	82 151,27	0,01%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 527 595	-661 116,11	-0,06%
147	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 994 900	-961 037,15	-0,08%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	10 000	-329,68	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	194 000	3 642,96	0,00%
150	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	56 300	-775,17	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.

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	750 000	-3 170,48	0,00%
152	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 651 300	-145 142,66	-0,01%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	250 000	-618,26	0,00%
154	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	44 600	-204,57	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-807 000	3 814,59	0,00%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	150 000	2 552,99	0,00%
157	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	750 000	9 264,82	0,00%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	410 000	-1 282,57	0,00%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	500 000	17 702,29	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 171 000	5 822,41	0,00%
161	BANCA TRANSILVANIA	XS3239211132	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	460	2 020 234,48	0,18%
162	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 289 639,38	0,11%
163	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 000	4 435 873,01	0,38%
164	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	500	2 173 421,65	0,19%
165	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	350	1 523 156,20	0,13%
166	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	225	944 775,26	0,08%
167	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	3	1 331 051,01	0,12%
168	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	2	844 346,43	0,07%
169	INPOST SA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	500	2 103 302,52	0,18%
170	KRUK S.A.	NO0012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 823 969,68	0,16%
171	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 890 026,91	0,16%
172	MLP GROUP S.A.	XS3239189296	Papiery komercyjne	Polska	EUR	900	3 729 845,63	0,32%
173	NOVA LJUBLJANSKA BANK	XS3227899989	Papiery komercyjne	Słowenia	EUR	2	1 763 836,07	0,15%
174	ORLEN S.A.	XS2346125573	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 652 368,08	0,14%
175	ORLEN S.A.	XS2647371843	Papiery komercyjne	Polska	EUR	910	4 186 642,88	0,36%
176	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 729 921,37	0,15%
177	OTP BANK NYRT.	XS2754491640	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	400	1 751 983,47	0,15%
178	OTP BANK NYRT.	XS2838495542	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	800	3 591 634,72	0,31%
179	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS2842080488	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1 300	5 851 686,81	0,51%
180	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS	XS3235873372	Papiery komercyjne	Słowacja	EUR	482	2 044 433,17	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.

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	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 033 673,44	0,18%
182	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 585 150,70	0,22%
183	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 545 964,11	0,13%
184	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	500	512 770,00	0,04%
185	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 019 990,00	0,09%
186	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	408 352,00	0,04%
187	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	654 641,00	0,06%
188	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	24	21 691,44	0,00%
189	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	17 410	17 570 346,10	1,52%
190	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20 350	19 512 190,50	1,69%
191	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	33 000	32 887 140,00	2,85%
192	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	570	467 742,00	0,04%
193	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	511 913,89	0,04%
194	BANK MILLENNIUM S.A.	XS3257630197	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 500	8 829 666,10	0,77%
195	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 551 618,45	0,13%
196	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 548 312,75	0,13%
197	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 100	2 146 179,00	0,19%
198	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 380	2 503 022,20	0,22%
199	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00180	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 130	1 139 209,50	0,10%
200	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000079	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	515 058,00	0,04%
201	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000103	Papiery komercyjne	Polska	PLN	120	1 212 837,60	0,11%
202	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	40	424 857,60	0,04%
203	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PLO362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 024 465,00	0,09%
204	KRUK S.A.	PLO163600045	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 200	1 243 980,00	0,11%
205	KRUK S.A.	PLO163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 750	984 263,66	0,09%
206	KRUK S.A.	PLO163600060	Papiery komercyjne	Polska	PLN	561	562 166,88	0,05%
207	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	99	101 334,42	0,01%
208	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	300	305 892,00	0,03%
209	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	7 396 142,46	0,64%
210	ORLEN S.A.	PLO037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	2 246 441,78	0,19%

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

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	PEU (FIN) PLC	PL0455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	1 447	1 493 202,71	0,13%
212	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	211	219 596,14	0,02%
213	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7	3 718 625,12	0,32%
214	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 700	1 791 315,50	0,16%
215	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	4 466 417,80	0,39%
216	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 987	2 034 429,69	0,18%
217	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	909	936 142,74	0,08%
218	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 020 395,90	0,09%
219	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 030 083,56	0,09%
220	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000358	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 007 333,98	0,26%
221	WB ELECTRONICS S.A.	PL0214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	728 355,25	0,06%
222	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	548	573 745,04	0,05%
223	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	776 755,09	0,07%
224	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND U	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	190 985,54	0,02%
225	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	3 600	2 037 269,61	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.