

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 200                            | 18 402,27                                                  | 0,02%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 4                              | 2 985,07                                                   | 0,00%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 4                              | 7 272,26                                                   | 0,01%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 2                              | 13 947,09                                                  | 0,01%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 420                            | 22 612,31                                                  | 0,02%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 14                             | 5 808,38                                                   | 0,01%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 161                            | 28 342,73                                                  | 0,03%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 6                              | 3 714,30                                                   | 0,00%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 23                             | 7 657,97                                                   | 0,01%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 28                             | 7 089,89                                                   | 0,01%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 141                            | 19 387,70                                                  | 0,02%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 1 392                          | 94 834,62                                                  | 0,09%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 4                              | 16 707,16                                                  | 0,02%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 8                              | 6 486,51                                                   | 0,01%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 15                             | 18 047,45                                                  | 0,02%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 28                             | 8 505,91                                                   | 0,01%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 38                             | 17 748,74                                                  | 0,02%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 191                            | 9 621,91                                                   | 0,01%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 370                            | 10 301,66                                                  | 0,01%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 18                             | 2 506,27                                                   | 0,00%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 189                            | 28 614,60                                                  | 0,03%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 177                          | 162 072,90                                                 | 0,16%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 11 534                         | 583 966,42                                                 | 0,57%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 308                            | 56 949,20                                                  | 0,06%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 42                             | 3 620,40                                                   | 0,00%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 109                            | 23 871,00                                                  | 0,02%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 540                            | 40 932,00                                                  | 0,04%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 396                          | 41 810,20                                                  | 0,04%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 364                          | 77 742,04                                                  | 0,08%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 140                          | 601 126,00                                                 | 0,58%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 56                             | 279 664,00                                                 | 0,27%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 200                            | 33 240,00                                                  | 0,03%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 187                            | 4 787,20                                                   | 0,00%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 178                            | 119 153,20                                                 | 0,12%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 038                          | 263 652,00                                                 | 0,26%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 145                            | 13 601,00                                                  | 0,01%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 748                            | 151 245,60                                                 | 0,15%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 954                          | 31 342,16                                                  | 0,03%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 263                          | 29 269,11                                                  | 0,03%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 456                            | 73 279,20                                                  | 0,07%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 577                          | 160 515,39                                                 | 0,16%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 216                            | 49 356,00                                                  | 0,05%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 548                            | 11 749,12                                                  | 0,01%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 667                            | 32 316,15                                                  | 0,03%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 197                            | 4 412,80                                                   | 0,00%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 253                            | 201 894,00                                                 | 0,20%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 851                            | 26 891,60                                                  | 0,03%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 208                            | 20 519,20                                                  | 0,02%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 169                            | 213 616,00                                                 | 0,21%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 495                            | 27 720,00                                                  | 0,03%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 285                            | 133 950,00                                                 | 0,13%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 143                            | 134 563,00                                                 | 0,13%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 776                          | 585 280,80                                                 | 0,57%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 19                             | 471 960,00                                                 | 0,46%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 45                             | 66 127,50                                                  | 0,06%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 294                          | 25 922,20                                                  | 0,03%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 125                            | 14 250,00                                                  | 0,01%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 103                            | 8 847,70                                                   | 0,01%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 74                             | 52 392,00                                                  | 0,05%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 325                            | 34 775,00                                                  | 0,03%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2025****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 185                          | 31 169,03                                                  | 0,03%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 896                          | 715 109,76                                                 | 0,69%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 651                            | 29 229,90                                                  | 0,03%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 10 577                         | 160 135,78                                                 | 0,16%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 7 233                          | 896 892,00                                                 | 0,87%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 508                          | 321 420,40                                                 | 0,31%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 592                          | 57 675,52                                                  | 0,06%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 435                            | 54 375,00                                                  | 0,05%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 74                             | 1 642,80                                                   | 0,00%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 17                             | 3 961,00                                                   | 0,00%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 58                             | 20 485,60                                                  | 0,02%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 10 087                         | 93 002,14                                                  | 0,09%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 24                             | 2 419,20                                                   | 0,00%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 430                            | 29 197,00                                                  | 0,03%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 620                          | 17 172,00                                                  | 0,02%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 307                            | 40 278,40                                                  | 0,04%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 69                             | 37 122,00                                                  | 0,04%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 67                             | 3 852,50                                                   | 0,00%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 685                          | 254 401,30                                                 | 0,25%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 11 484                         | 363 468,60                                                 | 0,35%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 51                             | 12 146,26                                                  | 0,01%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 32 930,18                                                  | 0,03%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 21                             | 14 840,58                                                  | 0,01%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 67                             | 87 777,45                                                  | 0,09%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 44 066,01                                                  | 0,04%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 37 132,43                                                  | 0,04%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 932,41                                                   | 0,00%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 3 053,16                                                   | 0,00%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 249,09                                                   | 0,00%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 104                            | 21 764,90                                                  | 0,02%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2025****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 20 019,16                                                  | 0,02%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 54                             | 8 474,31                                                   | 0,01%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 4 259,84                                                   | 0,00%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 22 954,94                                                  | 0,02%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 15 587,03                                                  | 0,02%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 2                              | 2 792,90                                                   | 0,00%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 9 309,54                                                   | 0,01%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 13 347,84                                                  | 0,01%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 352,71                                                   | 0,00%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 12 445,94                                                  | 0,01%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 5 883,62                                                   | 0,01%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 22 663,26                                                  | 0,02%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 12 017,31                                                  | 0,01%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 86                             | 28 463,33                                                  | 0,03%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 2 368,46                                                   | 0,00%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 3 319,80                                                   | 0,00%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 12 029,73                                                  | 0,01%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 4 883,41                                                   | 0,00%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 14 192,41                                                  | 0,01%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 14                             | 4 457,01                                                   | 0,00%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 17 304,93                                                  | 0,02%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 27 376,07                                                  | 0,03%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 4 976,65                                                   | 0,00%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 13 346,57                                                  | 0,01%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 10 593,47                                                  | 0,01%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 8 760,60                                                   | 0,01%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                             | 27 262,49                                                  | 0,03%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                             | 16 148,58                                                  | 0,02%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 7 309,08                                                   | 0,01%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 4 774,21                                                   | 0,00%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2025****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 11 551,62                                                  | 0,01%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 4 622,72                                                   | 0,00%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 126,90                                                   | 0,00%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 6 107,39                                                   | 0,01%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 21                             | 26 712,17                                                  | 0,03%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 7 494,86                                                   | 0,01%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 7 578,53                                                   | 0,01%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 3 734,40                                                   | 0,00%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 3 117,37                                                   | 0,00%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 10 642,45                                                  | 0,01%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 18 448,21                                                  | 0,02%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 25 396,53                                                  | 0,02%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 19 083,12                                                  | 0,02%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 41 823,67                                                  | 0,04%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 40 952,41                                                  | 0,04%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 65 077,62                                                  | 0,06%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 9 756,36                                                   | 0,01%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 8                              | 4 373,65                                                   | 0,00%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 127                            | 111 518,48                                                 | 0,11%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 96                             | 8 301,29                                                   | 0,01%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 3 595,94                                                   | 0,00%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 19 859,02                                                  | 0,02%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 7 346,99                                                   | 0,01%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 2 677,43                                                   | 0,00%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 3 538,08                                                   | 0,00%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 49 407,73                                                  | 0,05%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 4 095,63                                                   | 0,00%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 5 090,34                                                   | 0,00%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 16 770,80                                                  | 0,02%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 1                              | 3 546,31                                                   | 0,00%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                              | 27 308,52                                                  | 0,03%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 31                              | 17 676,16                                                  | 0,02%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 40                              | 7 492,94                                                   | 0,01%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                              | 2 426,32                                                   | 0,00%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 4 666,25                                                   | 0,00%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 4 092,63                                                   | 0,00%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 6 923,59                                                   | 0,01%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                               | 4 040,03                                                   | 0,00%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                               | 3 108,60                                                   | 0,00%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                               | 2 361,54                                                   | 0,00%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                               | 1 843,90                                                   | 0,00%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                              | 22 354,83                                                  | 0,02%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                               | 12 434,29                                                  | 0,01%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 18                              | 16 930,40                                                  | 0,02%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                              | 34 229,53                                                  | 0,03%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                              | 18 379,85                                                  | 0,02%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                              | 10 099,71                                                  | 0,01%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                              | 8 624,57                                                   | 0,01%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                              | 6 155,68                                                   | 0,01%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                              | 4 442,74                                                   | 0,00%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                               | 5 367,25                                                   | 0,01%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7 400                           | 6 029 372,00                                               | 5,86%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 000                           | 2 846 190,00                                               | 2,77%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 575                             | 570 796,75                                                 | 0,55%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                             | 715 965,00                                                 | 0,70%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 625                             | 534 587,50                                                 | 0,52%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 500                           | 3 687 565,00                                               | 3,58%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6 500                           | 6 248 320,00                                               | 6,07%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117743                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 4 000                           | 4 134 470,51                                               | 4,02%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 700                           | 2 630 489,25                                               | 2,56%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 6 000                          | 5 677 740,00                                               | 5,52%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                            | 439 895,00                                                 | 0,43%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 920                          | 1 890 777,60                                               | 1,84%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                            | 505 975,00                                                 | 0,49%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 3 000                          | 2 914 980,00                                               | 2,83%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 153                            | 150 368,40                                                 | 0,15%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000105391                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 000                          | 1 037 490,00                                               | 1,01%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 326                          | 4 226 675,04                                               | 4,11%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 10 979                         | 10 669 831,36                                              | 10,37%                              |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 000                          | 3 977 480,00                                               | 3,86%                               |
| 191 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000113213                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 250                            | 245 492,50                                                 | 0,24%                               |
| 192 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -6 650                         | -114,73                                                    | 0,00%                               |
| 193 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -64 900                        | 1 241,39                                                   | 0,00%                               |
| 194 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -3 950                         | -15,54                                                     | 0,00%                               |
| 195 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -27 600                        | 104,24                                                     | 0,00%                               |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -257 880                       | -35 053,46                                                 | -0,03%                              |
| 197 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -329 770                       | -4 975,86                                                  | 0,00%                               |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 500                            | 9,28                                                       | 0,00%                               |
| 199 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -198 300                       | -8 100,56                                                  | -0,01%                              |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -793 700                       | -36 238,75                                                 | -0,04%                              |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -1 500                         | 0,87                                                       | 0,00%                               |
| 202 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -25 000                        | -181,74                                                    | 0,00%                               |
| 203 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 1 000                          | -0,88                                                      | 0,00%                               |
| 204 | BANK MILLENNIUM S.A.                          | XS3381223067                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                              | 426 644,35                                                 | 0,41%                               |
| 205 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 3                              | 1 266 223,65                                               | 1,23%                               |
| 206 | MBANK S.A.                                    | XS3386565991                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                              | 434 974,60                                                 | 0,42%                               |
| 207 | MLP GROUP S.A.                                | XS2914001750                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                            | 451 997,74                                                 | 0,44%                               |
| 208 | ORLEN S.A.                                    | XS3430816002                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 200                            | 837 142,36                                                 | 0,81%                               |
| 209 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 2                              | 848 626,75                                                 | 0,82%                               |
| 210 | ARCHICOM S.A.                                 | PLO221800132                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 300                            | 301 443,00                                                 | 0,29%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2025****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 3 700                          | 3 728 083,00                                               | 3,62%                               |
| 212 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 500                            | 484 990,00                                                 | 0,47%                               |
| 213 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500476                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 4 000                          | 3 821 480,00                                               | 3,71%                               |
| 214 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 9 200                          | 9 170 928,00                                               | 8,91%                               |
| 215 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 3 803                          | 3 055 254,14                                               | 2,97%                               |
| 216 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500500                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 800                            | 743 592,00                                                 | 0,72%                               |
| 217 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKAO00289                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1 134                          | 1 172 238,48                                               | 1,14%                               |
| 218 | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00272                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 480                            | 484 401,60                                                 | 0,47%                               |
| 219 | ENEA S.A.                                      | PL0129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 4                              | 420 532,08                                                 | 0,41%                               |
| 220 | KRUK S.A.                                      | PL0163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 259                            | 265 153,84                                                 | 0,26%                               |
| 221 | ORLEN S.A.                                     | PL0037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 13                             | 1 330 281,81                                               | 1,29%                               |
| 222 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                         | PLPFR0000050                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 883 210,96                                                 | 0,86%                               |
| 223 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.              | PL0198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 390                            | 408 727,80                                                 | 0,40%                               |
| 224 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 4                              | 407 100,84                                                 | 0,40%                               |
| 225 | VELOBANK S.A.                                  | PL0467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2                              | 1 002 368,76                                               | 0,97%                               |
| 226 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND                | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | EUR                | 500                            | 23 298,36                                                  | 0,02%                               |
| 227 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG           | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 49                             | 44 435,60                                                  | 0,04%                               |
| 228 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE             | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 912                            | 251 519,28                                                 | 0,24%                               |
| 229 | ISHARES STOXX EUROPE 600                       | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 433                            | 118 887,02                                                 | 0,12%                               |
| 230 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                 | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 3 500                          | 178 406,82                                                 | 0,17%                               |
| 231 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                    | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 4 000                          | 237 165,74                                                 | 0,23%                               |
| 232 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF              | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 743                            | 419 021,09                                                 | 0,41%                               |
| 233 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                 | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 56                             | 179 225,55                                                 | 0,17%                               |
| 234 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 552                            | 248 170,45                                                 | 0,24%                               |
| 235 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 10                             | 4 134,81                                                   | 0,00%                               |
| 236 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 2                              | 2 227,43                                                   | 0,00%                               |
| 237 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 9                              | 15 786,04                                                  | 0,02%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta   | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 1 122                           | 103 236,76                                                 | 0,05%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 18                              | 13 432,81                                                  | 0,01%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 15                              | 27 270,98                                                  | 0,01%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 6                               | 41 841,27                                                  | 0,02%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 5 358                           | 288 468,50                                                 | 0,15%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 139                             | 57 668,88                                                  | 0,03%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 781                             | 137 488,67                                                 | 0,07%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 43                              | 26 619,18                                                  | 0,01%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 86                              | 28 634,16                                                  | 0,01%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 120                             | 30 385,23                                                  | 0,02%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 987                             | 135 713,80                                                 | 0,07%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 5 472                           | 372 798,17                                                 | 0,19%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 29                              | 121 126,91                                                 | 0,06%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 40                              | 32 432,57                                                  | 0,02%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 154                             | 185 287,19                                                 | 0,09%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 114                             | 34 631,20                                                  | 0,02%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 301                             | 140 588,68                                                 | 0,07%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 843                             | 42 467,37                                                  | 0,02%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 1 648                           | 45 884,14                                                  | 0,02%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 71                              | 9 885,84                                                   | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 016                           | 153 822,40                                                 | 0,08%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 4 770                           | 656 829,00                                                 | 0,33%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 56 915                          | 2 881 606,45                                               | 1,46%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 1 112                           | 205 608,80                                                 | 0,10%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 86                              | 7 413,20                                                   | 0,00%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 426                             | 93 294,00                                                  | 0,05%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 645                           | 124 691,00                                                 | 0,06%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 7 139                           | 213 813,05                                                 | 0,11%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 20 975                          | 484 732,25                                                 | 0,25%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 9 531                           | 2 677 257,90                                               | 1,36%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 31  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 357                             | 1 782 858,00                                               | 0,90%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 061                           | 342 538,20                                                 | 0,17%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 603                             | 15 436,80                                                  | 0,01%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 042                           | 697 514,80                                                 | 0,35%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 896                           | 989 584,00                                                 | 0,50%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 585                             | 54 873,00                                                  | 0,03%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 489                           | 503 275,80                                                 | 0,26%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 257                           | 100 362,28                                                 | 0,05%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 114                           | 81 752,58                                                  | 0,04%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 771                           | 284 599,70                                                 | 0,14%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 23 370                          | 819 585,90                                                 | 0,42%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 024                           | 233 984,00                                                 | 0,12%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 654                           | 99 781,76                                                  | 0,05%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 835                           | 88 905,75                                                  | 0,05%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 616                             | 13 798,40                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 766                           | 1 409 268,00                                               | 0,71%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 893                           | 154 618,80                                                 | 0,08%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 482                             | 47 549,30                                                  | 0,02%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 895                             | 1 131 280,00                                               | 0,57%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 216                           | 124 096,00                                                 | 0,06%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 349                           | 634 030,00                                                 | 0,32%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 854                             | 803 614,00                                                 | 0,41%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 769                           | 1 901 173,95                                               | 0,96%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 85                              | 2 111 400,00                                               | 1,07%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 205                             | 301 247,50                                                 | 0,15%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 523                           | 107 609,90                                                 | 0,05%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 493                             | 56 202,00                                                  | 0,03%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 384                             | 32 985,60                                                  | 0,02%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 337                             | 238 596,00                                                 | 0,12%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 470                           | 157 290,00                                                 | 0,08%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 15 033                         | 214 445,75                                                 | 0,11%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 22 233                         | 3 247 351,98                                               | 1,65%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 3 834                          | 172 146,60                                                 | 0,09%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 33 030                         | 500 074,20                                                 | 0,25%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 36 394                         | 4 512 856,00                                               | 2,29%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 25 962                         | 1 851 090,60                                               | 0,94%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12 617                         | 158 469,52                                                 | 0,08%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 768                          | 221 000,00                                                 | 0,11%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 365                            | 8 103,00                                                   | 0,00%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 52                             | 12 116,00                                                  | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 226                            | 79 823,20                                                  | 0,04%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 36 701                         | 338 383,22                                                 | 0,17%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 95                             | 9 576,00                                                   | 0,00%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 740                          | 118 146,00                                                 | 0,06%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 8 793                          | 93 205,80                                                  | 0,05%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 469                          | 192 732,80                                                 | 0,10%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 473                            | 254 474,00                                                 | 0,13%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 554                            | 31 855,00                                                  | 0,02%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 6 905                          | 1 042 516,90                                               | 0,53%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 40 004                         | 1 266 126,60                                               | 0,64%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 194                            | 46 203,41                                                  | 0,02%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 47                             | 110 551,33                                                 | 0,06%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 82                             | 57 948,99                                                  | 0,03%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 340                            | 445 437,82                                                 | 0,23%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 257                            | 246 194,91                                                 | 0,12%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 111                            | 142 127,57                                                 | 0,07%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 27 526,87                                                  | 0,01%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 15 647,44                                                  | 0,01%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 14 620,92                                                  | 0,01%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 337                            | 70 526,65                                                  | 0,04%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 151                            | 83 969,27                                                  | 0,04%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 216                            | 33 897,29                                                  | 0,02%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 18 104,33                                                  | 0,01%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                             | 66 164,23                                                  | 0,03%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 59 230,72                                                  | 0,03%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 13                             | 18 153,73                                                  | 0,01%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 50                             | 51 719,67                                                  | 0,03%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 62 813,36                                                  | 0,03%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 16 232,55                                                  | 0,01%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 144                            | 71 688,62                                                  | 0,04%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 98                             | 24 024,78                                                  | 0,01%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 89                             | 106 159,50                                                 | 0,05%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 72 103,87                                                  | 0,04%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 161                            | 53 286,01                                                  | 0,03%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 129                            | 8 729,46                                                   | 0,00%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 17 705,61                                                  | 0,01%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 115                            | 55 336,76                                                  | 0,03%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 21                             | 20 510,31                                                  | 0,01%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 206                            | 71 308,21                                                  | 0,04%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 60                             | 19 101,46                                                  | 0,01%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 81 434,98                                                  | 0,04%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 68                             | 71 598,96                                                  | 0,04%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 20 238,36                                                  | 0,01%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 40 039,71                                                  | 0,02%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 70                             | 37 077,14                                                  | 0,02%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 38 171,21                                                  | 0,02%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 254                            | 108 198,02                                                 | 0,05%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 361                            | 97 160,62                                                  | 0,05%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 21 927,23                                                  | 0,01%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 19 096,85                                                  | 0,01%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2030****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 132                            | 38 120,34                                                  | 0,02%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 57                             | 26 349,52                                                  | 0,01%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 12 507,61                                                  | 0,01%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 26 465,37                                                  | 0,01%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 75                             | 95 400,62                                                  | 0,05%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 27 731,00                                                  | 0,01%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 27                             | 34 103,38                                                  | 0,02%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 22 406,39                                                  | 0,01%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 15 586,84                                                  | 0,01%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 45 610,51                                                  | 0,02%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 56                             | 103 310,00                                                 | 0,05%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 91                             | 92 443,35                                                  | 0,05%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 93 295,27                                                  | 0,05%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 242 577,28                                                 | 0,12%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 294 857,38                                                 | 0,15%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 238                            | 469 347,71                                                 | 0,24%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 38 581,96                                                  | 0,02%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 32                             | 17 494,60                                                  | 0,01%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 552                            | 484 710,24                                                 | 0,25%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 317                            | 27 411,56                                                  | 0,01%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 20 137,28                                                  | 0,01%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                             | 91 657,03                                                  | 0,05%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 22 040,97                                                  | 0,01%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 13 387,17                                                  | 0,01%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 27                             | 19 105,62                                                  | 0,01%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 127                            | 313 739,11                                                 | 0,16%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 20 478,13                                                  | 0,01%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 99                             | 26 523,35                                                  | 0,01%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 71                             | 62 669,83                                                  | 0,03%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 7                              | 24 824,14                                                  | 0,01%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 243                             | 125 206,98                                                 | 0,06%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 152                             | 86 670,20                                                  | 0,04%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 163                             | 30 533,74                                                  | 0,02%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                              | 9 705,30                                                   | 0,00%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                               | 20 998,11                                                  | 0,01%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                              | 16 370,51                                                  | 0,01%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                               | 20 770,76                                                  | 0,01%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                              | 16 160,11                                                  | 0,01%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                              | 16 061,11                                                  | 0,01%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                              | 10 863,07                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                              | 10 536,56                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                              | 89 419,30                                                  | 0,05%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                              | 88 421,63                                                  | 0,04%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 138                             | 129 799,75                                                 | 0,07%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                             | 138 022,30                                                 | 0,07%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 183                             | 73 119,85                                                  | 0,04%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 82                              | 48 716,31                                                  | 0,02%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                              | 50 179,33                                                  | 0,03%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 93                              | 28 623,93                                                  | 0,01%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 70                              | 18 293,65                                                  | 0,01%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                              | 23 769,25                                                  | 0,01%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6 920                           | 5 638 277,60                                               | 2,86%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5 000                           | 4 743 650,00                                               | 2,40%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                             | 545 979,50                                                 | 0,28%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                             | 715 965,00                                                 | 0,36%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                             | 598 738,00                                                 | 0,30%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7 750                           | 8 165 322,50                                               | 4,14%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7 700                           | 7 499 646,00                                               | 3,80%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 15 900                          | 15 284 352,00                                              | 7,75%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117743                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 4 000                           | 4 134 470,51                                               | 2,10%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 5 100                           | 4 968 701,91                                               | 2,52%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 8 000                           | 7 570 320,00                                               | 3,84%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 545                           | 3 998 645,55                                               | 2,03%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 3 835                           | 3 776 631,30                                               | 1,91%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                             | 505 975,00                                                 | 0,26%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 500                           | 4 372 470,00                                               | 2,22%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 152                             | 149 385,60                                                 | 0,08%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000105391                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                             | 518 745,00                                                 | 0,26%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 6 850                           | 6 692 724,00                                               | 3,39%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 15 000                          | 14 577 600,00                                              | 7,39%                               |
| 191 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 250                           | 4 226 072,50                                               | 2,14%                               |
| 192 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 750                             | 736 477,50                                                 | 0,37%                               |
| 193 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -37 100                         | -640,10                                                    | 0,00%                               |
| 194 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -403 000                        | 7 708,47                                                   | 0,00%                               |
| 195 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -17 200                         | -67,67                                                     | 0,00%                               |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -106 700                        | 402,97                                                     | 0,00%                               |
| 197 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -1 709 700                      | -232 398,40                                                | -0,12%                              |
| 198 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -1 230 950                      | -18 573,65                                                 | -0,01%                              |
| 199 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 2 500                           | 46,38                                                      | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 727 200                      | -78 860,48                                                 | -0,04%                              |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -5 500                          | 3,18                                                       | 0,00%                               |
| 202 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -293 400                        | -11 985,39                                                 | -0,01%                              |
| 203 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 5 500                           | -4,83                                                      | 0,00%                               |
| 204 | BANK MILLENNIUM S.A.                    | XS381223067                      | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 426 644,35                                                 | 0,22%                               |
| 205 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 4                               | 1 688 298,20                                               | 0,86%                               |
| 206 | ERSTE GROUP BANK AG                     | AT0000A3VRR8                     | Papiery komercyjne | Austria       | EUR                | 1                               | 857 289,40                                                 | 0,43%                               |
| 207 | MBANK S.A.                              | XS3516310151                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 250                             | 1 089 630,59                                               | 0,55%                               |
| 208 | MBANK S.A.                              | XS3386565991                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 434 974,60                                                 | 0,22%                               |
| 209 | MLP GROUP S.A.                          | XS3239189296                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                             | 423 804,49                                                 | 0,21%                               |
| 210 | MLP GROUP S.A.                          | XS2914001750                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                             | 451 997,74                                                 | 0,23%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2030****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu                 | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 211 | ORLEN S.A.                                    | XS3430816002                     | Papiery komercyjne              | Polska        | EUR                | 300                             | 1 255 713,50                                               | 0,64%                               |
| 212 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne              | Polska        | EUR                | 4                               | 1 697 253,54                                               | 0,86%                               |
| 213 | ARCHICOM S.A.                                 | PLO221800132                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                             | 552 645,50                                                 | 0,28%                               |
| 214 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500443                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 500                             | 525 975,00                                                 | 0,27%                               |
| 215 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 8 100                           | 8 161 479,00                                               | 4,14%                               |
| 216 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 000                           | 969 980,00                                                 | 0,49%                               |
| 217 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500476                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 500                           | 3 343 795,00                                               | 1,69%                               |
| 218 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 6 400                           | 6 379 776,00                                               | 3,23%                               |
| 219 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 212                             | 189 275,72                                                 | 0,10%                               |
| 220 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 467                           | 3 588 698,46                                               | 1,82%                               |
| 221 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500500                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 200                           | 1 115 388,00                                               | 0,57%                               |
| 222 | BANK MILLENNIUM S.A.                          | XS3257630197                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 400                           | 1 441 328,77                                               | 0,73%                               |
| 223 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 200                           | 1 240 464,00                                               | 0,63%                               |
| 224 | DEVELIA S.A.                                  | PLLCRP00272                      | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 540                             | 544 951,80                                                 | 0,28%                               |
| 225 | ENEA S.A.                                     | PLO129600022                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                              | 1 030 939,50                                               | 0,52%                               |
| 226 | ENEA S.A.                                     | PLO129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 5                               | 525 665,10                                                 | 0,27%                               |
| 227 | KRUK S.A.                                     | PLO163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 379                             | 388 005,04                                                 | 0,20%                               |
| 228 | ORLEN S.A.                                    | PL0037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 18                              | 1 841 928,66                                               | 0,93%                               |
| 229 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                        | PLPFR0000050                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                               | 883 210,96                                                 | 0,45%                               |
| 230 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.             | PLO198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 585                             | 613 091,70                                                 | 0,31%                               |
| 231 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2                               | 203 550,42                                                 | 0,10%                               |
| 232 | VELOBANK S.A.                                 | PLO467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3                               | 1 503 553,14                                               | 0,76%                               |
| 233 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND               | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 1 700                           | 79 214,41                                                  | 0,04%                               |
| 234 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG          | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 210                             | 190 438,31                                                 | 0,10%                               |
| 235 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE            | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 4 146                           | 1 143 419,87                                               | 0,58%                               |
| 236 | ISHARES STOXX EUROPE 600                      | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 2 012                           | 552 426,52                                                 | 0,28%                               |
| 237 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 9 000                           | 458 760,40                                                 | 0,23%                               |
| 238 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                   | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 12 000                          | 711 497,21                                                 | 0,36%                               |
| 239 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF             | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 4 075                           | 2 298 130,37                                               | 1,16%                               |
| 240 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 307                             | 982 540,09                                                 | 0,50%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 241 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 3 831                          | 1 722 356,91                                               | 0,87%                               |
| 242 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 41                             | 16 952,70                                                  | 0,01%                               |
| 243 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 14                             | 15 591,99                                                  | 0,01%                               |
| 244 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 57                             | 99 978,28                                                  | 0,05%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 2 244                          | 206 473,52                                                 | 0,07%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 52                             | 38 805,89                                                  | 0,01%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 33                             | 59 996,16                                                  | 0,02%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 10                             | 69 735,45                                                  | 0,02%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 9 418                          | 507 054,19                                                 | 0,18%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 209                            | 86 710,76                                                  | 0,03%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 1 647                          | 289 940,90                                                 | 0,10%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 82                             | 50 762,15                                                  | 0,02%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 187                            | 62 262,65                                                  | 0,02%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 242                            | 61 276,88                                                  | 0,02%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 2 339                          | 321 615,54                                                 | 0,11%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 13 629                         | 928 520,87                                                 | 0,33%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 64                             | 267 314,57                                                 | 0,10%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 81                             | 65 675,96                                                  | 0,02%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 343                            | 412 685,11                                                 | 0,15%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 225                            | 68 351,05                                                  | 0,02%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 724                            | 338 160,16                                                 | 0,12%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 1 904                          | 95 916,82                                                  | 0,03%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 3 720                          | 103 573,43                                                 | 0,04%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 147                            | 20 467,86                                                  | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 076                          | 465 706,40                                                 | 0,17%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 14 585                         | 2 008 354,50                                               | 0,71%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 129 005                        | 6 531 523,15                                               | 2,32%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 2 700                          | 499 230,00                                                 | 0,18%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 161                            | 13 878,20                                                  | 0,00%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 586                          | 347 334,00                                                 | 0,12%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 056                          | 231 644,80                                                 | 0,08%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 18 221                         | 545 718,95                                                 | 0,19%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 72 710                         | 1 680 328,10                                               | 0,60%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 23 448                         | 6 586 543,20                                               | 2,34%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 31  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 793                             | 3 960 242,00                                               | 1,41%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 743                           | 954 486,60                                                 | 0,34%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 632                           | 41 779,20                                                  | 0,01%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 439                           | 1 632 666,60                                               | 0,58%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 848                           | 1 993 392,00                                               | 0,71%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 142                           | 107 119,60                                                 | 0,04%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 711                           | 1 154 764,20                                               | 0,41%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 827                          | 253 865,08                                                 | 0,09%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 29 545                          | 265 018,65                                                 | 0,09%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 428                           | 711 579,60                                                 | 0,25%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 62 420                          | 2 189 069,40                                               | 0,78%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 427                           | 783 069,50                                                 | 0,28%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17 616                          | 377 687,04                                                 | 0,13%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 790                           | 183 625,50                                                 | 0,07%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 311                           | 29 366,40                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 832                           | 3 855 936,00                                               | 1,37%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 651                           | 304 971,60                                                 | 0,11%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 351                           | 133 276,15                                                 | 0,05%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 038                           | 2 576 032,00                                               | 0,92%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 411                           | 303 016,00                                                 | 0,11%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 741                           | 1 758 270,00                                               | 0,63%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 876                           | 1 765 316,00                                               | 0,63%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 151                          | 4 663 462,05                                               | 1,66%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 227                             | 5 638 680,00                                               | 2,01%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 627                             | 921 376,50                                                 | 0,33%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 23 563                          | 266 261,90                                                 | 0,09%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 822                             | 93 708,00                                                  | 0,03%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 167                           | 100 245,30                                                 | 0,04%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 842                             | 596 136,00                                                 | 0,21%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 813                           | 300 991,00                                                 | 0,11%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 64 606                         | 921 604,59                                                 | 0,33%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 54 166                         | 7 911 485,96                                               | 2,81%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 8 569                          | 384 748,10                                                 | 0,14%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 76 863                         | 1 163 705,82                                               | 0,41%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 91 161                         | 11 303 964,00                                              | 4,02%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 67 490                         | 4 812 037,00                                               | 1,71%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 23 796                         | 298 877,76                                                 | 0,11%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 776                          | 472 000,00                                                 | 0,17%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 157                          | 25 685,40                                                  | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 119                            | 27 727,00                                                  | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 832                            | 293 862,40                                                 | 0,10%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 96 983                         | 894 183,26                                                 | 0,32%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 186                            | 18 748,80                                                  | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 396                          | 230 588,40                                                 | 0,08%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 17 347                         | 183 878,20                                                 | 0,07%                               |
| 76  | VERCOM S.A                                       | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 586                          | 470 483,20                                                 | 0,17%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 897                            | 482 586,00                                                 | 0,17%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 451                          | 140 932,50                                                 | 0,05%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 17 244                         | 2 603 499,12                                               | 0,93%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 94 923                         | 3 004 312,95                                               | 1,07%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 426                            | 101 456,97                                                 | 0,04%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 157                            | 369 288,50                                                 | 0,13%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 244                            | 172 433,61                                                 | 0,06%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 843                            | 1 104 423,76                                               | 0,39%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 775                            | 742 416,55                                                 | 0,26%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 237                            | 303 461,58                                                 | 0,11%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 49 155,12                                                  | 0,02%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 30 531,58                                                  | 0,01%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 30 866,40                                                  | 0,01%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 267                          | 265 155,11                                                 | 0,09%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 311                            | 172 943,33                                                 | 0,06%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 432                            | 67 794,58                                                  | 0,02%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 35 143,69                                                  | 0,01%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 85                             | 114 774,69                                                 | 0,04%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 108                            | 336 679,90                                                 | 0,12%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 25                             | 34 911,04                                                  | 0,01%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 95                             | 98 267,38                                                  | 0,03%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 165                            | 129 552,56                                                 | 0,05%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 31 112,39                                                  | 0,01%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 346                            | 172 251,83                                                 | 0,06%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 192                            | 47 068,96                                                  | 0,02%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 215                            | 256 452,72                                                 | 0,09%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 110                            | 146 878,26                                                 | 0,05%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 680                            | 225 058,91                                                 | 0,08%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 438                            | 29 639,57                                                  | 0,01%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 36 517,82                                                  | 0,01%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 312                            | 150 131,04                                                 | 0,05%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 40 043,94                                                  | 0,01%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 635                            | 219 809,28                                                 | 0,08%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 121                            | 38 521,28                                                  | 0,01%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 200                            | 203 587,46                                                 | 0,07%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 168                            | 176 891,55                                                 | 0,06%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 119                            | 39 481,39                                                  | 0,01%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 75 630,57                                                  | 0,03%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 154                            | 81 569,71                                                  | 0,03%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 117                            | 73 213,62                                                  | 0,03%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 688                            | 293 071,81                                                 | 0,10%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 869                          | 503 028,27                                                 | 0,18%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 47 509,01                                                  | 0,02%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 47                             | 37 398,00                                                  | 0,01%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 342                            | 98 766,33                                                  | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 111                            | 51 312,23                                                  | 0,02%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 40 649,74                                                  | 0,01%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                             | 51 912,84                                                  | 0,02%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 280                            | 356 162,31                                                 | 0,13%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 75                             | 56 211,48                                                  | 0,02%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 66 943,67                                                  | 0,02%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 48 547,17                                                  | 0,02%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 33 771,49                                                  | 0,01%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 59                             | 89 700,67                                                  | 0,03%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 208                            | 383 722,87                                                 | 0,14%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 204                            | 207 235,65                                                 | 0,07%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 150                            | 318 052,05                                                 | 0,11%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                            | 624 566,79                                                 | 0,22%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 150                            | 614 286,22                                                 | 0,22%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 612                            | 1 206 894,12                                               | 0,43%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 171                            | 75 833,50                                                  | 0,03%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 63                             | 34 442,50                                                  | 0,01%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 325                          | 1 163 480,20                                               | 0,41%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 768                            | 66 410,34                                                  | 0,02%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 38 836,18                                                  | 0,01%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 108                            | 164 982,66                                                 | 0,06%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 40 408,44                                                  | 0,01%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 70                             | 31 236,74                                                  | 0,01%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 38 211,23                                                  | 0,01%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 316                            | 780 642,20                                                 | 0,28%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 39 591,05                                                  | 0,01%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 193                            | 51 707,14                                                  | 0,02%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 246                            | 217 137,73                                                 | 0,08%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 12                             | 42 555,66                                                  | 0,02%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 558                             | 287 512,32                                                 | 0,10%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 300                             | 171 059,60                                                 | 0,06%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 320                             | 59 943,53                                                  | 0,02%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 120                             | 19 410,59                                                  | 0,01%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                              | 39 663,10                                                  | 0,01%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                              | 31 376,81                                                  | 0,01%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                              | 34 617,94                                                  | 0,01%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 71                              | 31 871,34                                                  | 0,01%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                              | 31 604,12                                                  | 0,01%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                              | 20 781,53                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                              | 24 760,93                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 117                             | 174 367,64                                                 | 0,06%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 163                             | 225 198,83                                                 | 0,08%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 359                             | 337 667,46                                                 | 0,12%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 327                             | 361 066,33                                                 | 0,13%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 472                             | 188 593,27                                                 | 0,07%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 296                             | 175 853,92                                                 | 0,06%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 187                             | 146 617,73                                                 | 0,05%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 184                             | 56 632,30                                                  | 0,02%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 138                             | 36 064,62                                                  | 0,01%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                              | 46 005,00                                                  | 0,02%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 8 350                           | 6 803 413,00                                               | 2,42%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6 000                           | 5 692 380,00                                               | 2,02%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 375                             | 372 258,75                                                 | 0,13%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                             | 859 158,00                                                 | 0,31%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                             | 555 971,00                                                 | 0,20%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10 800                          | 11 378 772,00                                              | 4,05%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6 210                           | 6 048 415,80                                               | 2,15%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 18 450                          | 17 735 616,00                                              | 6,31%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117743                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 000                           | 2 067 235,26                                               | 0,74%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 5 239                           | 5 104 123,39                                               | 1,82%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 8 500                           | 8 043 465,00                                               | 2,86%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 800                           | 1 583 622,00                                               | 0,56%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 3 695                           | 3 638 762,10                                               | 1,29%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                             | 505 975,00                                                 | 0,18%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 6 050                           | 5 878 543,00                                               | 2,09%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 101                             | 99 262,80                                                  | 0,04%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 8 050                           | 7 865 172,00                                               | 2,80%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 8 950                           | 8 697 968,00                                               | 3,09%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 5 350                           | 5 319 879,50                                               | 1,89%                               |
| 191 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 750                             | 736 477,50                                                 | 0,26%                               |
| 192 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -74 200                         | -1 280,20                                                  | 0,00%                               |
| 193 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -293 400                        | -11 985,39                                                 | 0,00%                               |
| 194 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 020 100                      | 19 512,18                                                  | 0,01%                               |
| 195 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -38 300                         | -150,68                                                    | 0,00%                               |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -232 500                        | 878,08                                                     | 0,00%                               |
| 197 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -4 018 950                      | -546 293,24                                                | -0,19%                              |
| 198 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -3 054 300                      | -46 085,94                                                 | -0,02%                              |
| 199 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 4 500                           | 83,49                                                      | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -2 420 000                      | -110 492,33                                                | -0,04%                              |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -13 000                         | 7,52                                                       | 0,00%                               |
| 202 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 10 500                          | -9,22                                                      | 0,00%                               |
| 203 | BANK MILLENNIUM S.A.                    | XS3381223067                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 426 644,35                                                 | 0,15%                               |
| 204 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 4                               | 1 688 298,20                                               | 0,60%                               |
| 205 | ERSTE GROUP BANK AG                     | AT0000A3VRR8                     | Papiery komercyjne | Austria       | EUR                | 1                               | 857 289,40                                                 | 0,30%                               |
| 206 | MBANK S.A.                              | XS3516310151                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 250                             | 1 089 630,59                                               | 0,39%                               |
| 207 | MBANK S.A.                              | XS3386565991                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 434 974,60                                                 | 0,15%                               |
| 208 | MLP GROUP S.A.                          | XS3239189296                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                             | 423 804,49                                                 | 0,15%                               |
| 209 | MLP GROUP S.A.                          | XS2914001750                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                             | 451 997,74                                                 | 0,16%                               |
| 210 | ORLEN S.A.                              | XS3430816002                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 300                             | 1 255 713,50                                               | 0,45%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2035****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne              | Polska        | EUR                | 4                              | 1 697 253,54                                               | 0,60%                               |
| 212 | ARCHICOM S.A.                                 | PL0221800132                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 600                            | 602 886,00                                                 | 0,21%                               |
| 213 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500443                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 750                            | 788 962,50                                                 | 0,28%                               |
| 214 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 11 550                         | 11 637 664,50                                              | 4,14%                               |
| 215 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 150                          | 1 115 477,00                                               | 0,40%                               |
| 216 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500385                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 850                            | 925 743,50                                                 | 0,33%                               |
| 217 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500476                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 000                          | 2 866 110,00                                               | 1,02%                               |
| 218 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 206                          | 3 195 869,04                                               | 1,14%                               |
| 219 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 525                            | 468 725,25                                                 | 0,17%                               |
| 220 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 6 306                          | 5 066 114,28                                               | 1,80%                               |
| 221 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500500                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 300                          | 1 208 337,00                                               | 0,43%                               |
| 222 | BANK MILLENNIUM S.A.                          | XS3257630197                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 500                          | 1 544 280,82                                               | 0,55%                               |
| 223 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 400                          | 1 447 208,00                                               | 0,51%                               |
| 224 | DEVELIA S.A.                                  | PLLCRP00272                      | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 600                            | 605 502,00                                                 | 0,22%                               |
| 225 | ENEA S.A.                                     | PL0129600022                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                             | 1 030 939,50                                               | 0,37%                               |
| 226 | ENEA S.A.                                     | PL0129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 5                              | 525 665,10                                                 | 0,19%                               |
| 227 | KRUK S.A.                                     | PL0163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 393                            | 402 337,68                                                 | 0,14%                               |
| 228 | ORLEN S.A.                                    | PL0037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 18                             | 1 841 928,66                                               | 0,66%                               |
| 229 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                        | PLPFR0000050                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 883 210,96                                                 | 0,31%                               |
| 230 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.             | PL0198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 618                            | 647 676,36                                                 | 0,23%                               |
| 231 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4                              | 407 100,84                                                 | 0,14%                               |
| 232 | VELOBANK S.A.                                 | PL0467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3                              | 1 503 553,14                                               | 0,53%                               |
| 233 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND               | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 4 400                          | 205 025,54                                                 | 0,07%                               |
| 234 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG          | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 414                            | 375 435,52                                                 | 0,13%                               |
| 235 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE            | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 12 864                         | 3 547 745,58                                               | 1,26%                               |
| 236 | ISHARES STOXX EUROPE 600                      | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 6 918                          | 1 899 446,65                                               | 0,68%                               |
| 237 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 19 000                         | 968 494,17                                                 | 0,34%                               |
| 238 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                   | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 20 000                         | 1 185 828,68                                               | 0,42%                               |
| 239 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF             | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 10 924                         | 6 160 681,27                                               | 2,19%                               |
| 240 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 504                            | 1 613 029,98                                               | 0,57%                               |

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.

Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 241 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 8 861                          | 3 983 765,22                                               | 1,42%                               |
| 242 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 81                             | 33 491,92                                                  | 0,01%                               |
| 243 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 28                             | 31 183,98                                                  | 0,01%                               |
| 244 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 145                            | 254 330,71                                                 | 0,09%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 3 252                          | 299 220,99                                                 | 0,10%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 56                             | 41 790,96                                                  | 0,01%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 53                             | 96 357,46                                                  | 0,03%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 15                             | 104 603,17                                                 | 0,03%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 13 359                         | 719 233,08                                                 | 0,24%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 325                            | 134 837,30                                                 | 0,05%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 2 443                          | 430 070,20                                                 | 0,14%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 122                            | 75 524,17                                                  | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 300                            | 99 886,60                                                  | 0,03%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 351                            | 88 876,80                                                  | 0,03%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 3 777                          | 519 342,40                                                 | 0,17%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 17 487                         | 1 191 359,93                                               | 0,40%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 78                             | 325 789,63                                                 | 0,11%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 136                            | 110 270,75                                                 | 0,04%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 438                            | 526 985,66                                                 | 0,18%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 336                            | 102 070,90                                                 | 0,03%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 831                            | 388 136,87                                                 | 0,13%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 3 132                          | 157 779,14                                                 | 0,05%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 6 123                          | 170 478,55                                                 | 0,06%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 212                            | 29 518,27                                                  | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 4 839                          | 732 624,60                                                 | 0,24%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 23 720                         | 3 266 244,00                                               | 1,09%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 199 688                        | 10 110 203,44                                              | 3,38%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 4 168                          | 770 663,20                                                 | 0,26%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 250                            | 21 550,00                                                  | 0,01%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 485                          | 544 215,00                                                 | 0,18%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 4 271                          | 323 741,80                                                 | 0,11%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 27 975                         | 837 851,25                                                 | 0,28%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 103 949                        | 2 402 261,39                                               | 0,80%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 33 773                         | 9 486 835,70                                               | 3,17%                               |

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 PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 369                          | 6 836 786,00                                               | 2,28%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 933                          | 1 318 464,60                                               | 0,44%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 371                          | 60 697,60                                                  | 0,02%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 157                          | 2 113 295,80                                               | 0,71%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 954                         | 3 544 316,00                                               | 1,18%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 700                          | 159 460,00                                                 | 0,05%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 114                          | 1 640 650,80                                               | 0,55%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 22 980                         | 368 599,20                                                 | 0,12%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRP00017                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 42 736                         | 383 341,92                                                 | 0,13%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 625                          | 1 225 337,50                                               | 0,41%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82 070                         | 2 878 194,90                                               | 0,96%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 137                          | 1 173 804,50                                               | 0,39%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 26 922                         | 577 207,68                                                 | 0,19%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 739                          | 229 604,55                                                 | 0,08%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 355                          | 30 352,00                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 828                          | 5 448 744,00                                               | 1,82%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 207                         | 354 141,20                                                 | 0,12%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 293                          | 226 204,45                                                 | 0,08%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 480                          | 3 134 720,00                                               | 1,05%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 817                          | 437 752,00                                                 | 0,15%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 487                          | 2 578 890,00                                               | 0,86%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 439                          | 2 295 099,00                                               | 0,77%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 22 572                         | 7 438 602,60                                               | 2,49%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 346                            | 8 594 640,00                                               | 2,87%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 113                          | 1 635 553,50                                               | 0,55%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 27 848                         | 314 682,40                                                 | 0,11%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 987                            | 112 518,00                                                 | 0,04%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 930                          | 165 787,00                                                 | 0,06%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 129                          | 799 332,00                                                 | 0,27%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 065                          | 327 955,00                                                 | 0,11%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2040****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 61  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 117 007                         | 1 669 104,86                                               | 0,56%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 78 940                          | 11 529 976,40                                              | 3,85%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 13 340                          | 598 966,00                                                 | 0,20%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 132 699                         | 2 009 062,86                                               | 0,67%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 128 395                         | 15 920 980,00                                              | 5,32%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 98 862                          | 7 048 860,60                                               | 2,36%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 29 629                          | 372 140,24                                                 | 0,12%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 225                           | 653 125,00                                                 | 0,22%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 331                           | 29 548,20                                                  | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 121                             | 28 193,00                                                  | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 212                           | 428 078,40                                                 | 0,14%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 161 106                         | 1 485 397,32                                               | 0,50%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 277                             | 27 921,60                                                  | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 054                           | 343 166,60                                                 | 0,11%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 19 282                          | 204 389,20                                                 | 0,07%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 050                           | 662 560,00                                                 | 0,22%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 025                           | 551 450,00                                                 | 0,18%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 573                           | 205 447,50                                                 | 0,07%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 26 399                          | 3 985 721,02                                               | 1,33%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 131 293                         | 4 155 423,45                                               | 1,39%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 684                             | 162 902,74                                                 | 0,05%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 272                             | 639 786,44                                                 | 0,21%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 368                             | 260 063,81                                                 | 0,09%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 401                           | 1 835 465,83                                               | 0,61%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 081                           | 1 035 551,34                                               | 0,35%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 566                             | 724 722,59                                                 | 0,24%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                              | 70 783,38                                                  | 0,02%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 120                             | 45 797,37                                                  | 0,02%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                              | 45 487,32                                                  | 0,02%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2 000                           | 418 555,81                                                 | 0,14%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2040****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 483                            | 268 590,45                                                 | 0,09%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 624                            | 97 925,49                                                  | 0,03%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                             | 52 183,06                                                  | 0,02%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 242                            | 326 770,28                                                 | 0,11%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 152                            | 473 845,78                                                 | 0,16%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 37                             | 51 668,34                                                  | 0,02%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 151                            | 156 193,41                                                 | 0,05%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 250                            | 196 291,76                                                 | 0,07%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 34                             | 45 992,23                                                  | 0,02%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 520                            | 258 875,58                                                 | 0,09%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 285                            | 69 867,98                                                  | 0,02%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 363                            | 432 987,61                                                 | 0,14%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 161                            | 214 976,36                                                 | 0,07%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 774                            | 256 170,00                                                 | 0,09%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 696                            | 47 098,49                                                  | 0,02%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 53 116,83                                                  | 0,02%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 510                            | 245 406,51                                                 | 0,08%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 63                             | 61 530,93                                                  | 0,02%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 338                          | 463 157,19                                                 | 0,15%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 176                            | 56 030,96                                                  | 0,02%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 280                            | 285 022,44                                                 | 0,10%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 243                            | 255 860,99                                                 | 0,09%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 178                            | 59 056,20                                                  | 0,02%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 106 772,57                                                 | 0,04%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 246                            | 130 299,66                                                 | 0,04%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 174                            | 108 881,80                                                 | 0,04%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 950                            | 404 677,65                                                 | 0,14%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 792                          | 482 304,26                                                 | 0,16%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 69 436,24                                                  | 0,02%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 71                             | 56 494,85                                                  | 0,02%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 368                            | 106 274,88                                                 | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 166                            | 76 737,21                                                  | 0,03%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 51 593,91                                                  | 0,02%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 76                             | 77 360,31                                                  | 0,03%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 423                            | 538 059,50                                                 | 0,18%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                            | 93 685,79                                                  | 0,03%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 78                             | 98 520,87                                                  | 0,03%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 18                             | 67 219,16                                                  | 0,02%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 95                             | 49 358,33                                                  | 0,02%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 133 790,83                                                 | 0,04%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 250                            | 461 205,37                                                 | 0,15%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 326                            | 331 170,70                                                 | 0,11%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                            | 474 957,73                                                 | 0,16%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 376                            | 1 048 379,96                                               | 0,35%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 227                            | 929 619,81                                                 | 0,31%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 854                            | 1 684 130,03                                               | 0,56%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 249                            | 110 424,22                                                 | 0,04%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 94                             | 51 390,40                                                  | 0,02%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2 014                          | 1 768 489,90                                               | 0,59%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 1 113                          | 96 243,11                                                  | 0,03%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 79                             | 56 815,90                                                  | 0,02%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 171                            | 261 222,54                                                 | 0,09%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 62 449,40                                                  | 0,02%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 101                            | 45 070,15                                                  | 0,02%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 56 609,23                                                  | 0,02%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 393                            | 970 861,97                                                 | 0,32%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 60 069,18                                                  | 0,02%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 282                            | 75 551,36                                                  | 0,03%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 317                            | 279 807,56                                                 | 0,09%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 20                             | 70 926,10                                                  | 0,02%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2040****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 860                             | 443 119,34                                                 | 0,15%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 510                             | 290 801,32                                                 | 0,10%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 477                             | 89 353,32                                                  | 0,03%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 304                             | 49 173,50                                                  | 0,02%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                              | 60 661,22                                                  | 0,02%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                              | 47 747,31                                                  | 0,02%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                              | 51 926,91                                                  | 0,02%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 105                             | 47 133,67                                                  | 0,02%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 89                              | 46 110,92                                                  | 0,02%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                              | 30 227,68                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 136                             | 35 824,32                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 174                             | 259 315,97                                                 | 0,09%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 266                             | 367 502,39                                                 | 0,12%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 469                             | 441 131,03                                                 | 0,15%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 384                             | 424 004,50                                                 | 0,14%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 675                             | 269 704,36                                                 | 0,09%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 322                             | 191 300,58                                                 | 0,06%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                             | 175 627,65                                                 | 0,06%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 313                             | 96 336,47                                                  | 0,03%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 205                             | 53 574,26                                                  | 0,02%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 90                              | 69 007,50                                                  | 0,02%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 830                             | 676 267,40                                                 | 0,23%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 880                           | 1 783 612,40                                               | 0,60%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                             | 496 345,00                                                 | 0,17%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                             | 477 310,00                                                 | 0,16%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                             | 598 738,00                                                 | 0,20%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7 000                           | 7 375 130,00                                               | 2,46%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7 975                           | 7 767 490,50                                               | 2,60%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 11 225                          | 10 790 368,00                                              | 3,61%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5 723                           | 5 575 662,94                                               | 1,86%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 5 500                           | 5 204 595,00                                               | 1,74%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 900                             | 791 811,00                                                 | 0,26%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 670                           | 4 598 922,60                                               | 1,54%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 410                             | 414 899,50                                                 | 0,14%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 5 600                           | 5 441 296,00                                               | 1,82%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 90                              | 88 452,00                                                  | 0,03%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000109765                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 250                             | 182 812,50                                                 | 0,06%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 2 250                           | 2 198 340,00                                               | 0,73%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 6 000                           | 5 831 040,00                                               | 1,95%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 2 500                           | 2 485 925,00                                               | 0,83%                               |
| 191 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000113213                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 750                             | 736 477,50                                                 | 0,25%                               |
| 192 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -106 700                        | -1 840,93                                                  | 0,00%                               |
| 193 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 673 500                      | 32 010,23                                                  | 0,01%                               |
| 194 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -62 400                         | -245,49                                                    | 0,00%                               |
| 195 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -372 500                        | 1 406,82                                                   | 0,00%                               |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -5 730 950                      | -779 004,28                                                | -0,26%                              |
| 197 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -4 294 300                      | -64 796,14                                                 | -0,02%                              |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 6 000                           | 111,32                                                     | 0,00%                               |
| 199 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -373 300                        | -15 249,31                                                 | -0,01%                              |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -2 376 950                      | -108 526,76                                                | -0,04%                              |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -21 000                         | 12,15                                                      | 0,00%                               |
| 202 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 16 000                          | -14,06                                                     | 0,00%                               |
| 203 | BANK MILLENNIUM S.A.                          | XS3381223067                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 426 644,35                                                 | 0,14%                               |
| 204 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 3                               | 1 266 223,65                                               | 0,42%                               |
| 205 | ERSTE GROUP BANK AG                           | AT0000A3VRR8                     | Papiery komercyjne | Austria       | EUR                | 1                               | 857 289,40                                                 | 0,29%                               |
| 206 | MBANK S.A.                                    | XS3516310151                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 200                             | 871 704,48                                                 | 0,29%                               |
| 207 | MBANK S.A.                                    | XS3386565991                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 434 974,60                                                 | 0,15%                               |
| 208 | MLP GROUP S.A.                                | XS3239189296                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                             | 423 804,49                                                 | 0,14%                               |
| 209 | ORLEN S.A.                                    | XS3430816002                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 200                             | 837 142,36                                                 | 0,28%                               |
| 210 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 3                               | 1 272 940,15                                               | 0,43%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2040****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | ARCHICOM S.A.                            | PLO221800132                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 430                            | 432 068,30                                                 | 0,14%                               |
| 212 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500443                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 750                            | 788 962,50                                                 | 0,26%                               |
| 213 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 9 170                          | 9 239 600,30                                               | 3,09%                               |
| 214 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 339 493,00                                                 | 0,11%                               |
| 215 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500385                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 800                          | 3 049 508,00                                               | 1,02%                               |
| 216 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500476                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 000                          | 1 910 740,00                                               | 0,64%                               |
| 217 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 400                          | 3 389 256,00                                               | 1,13%                               |
| 218 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 312 483,50                                                 | 0,10%                               |
| 219 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 654                          | 2 935 550,52                                               | 0,98%                               |
| 220 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500500                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 000                          | 929 490,00                                                 | 0,31%                               |
| 221 | BANK MILLENNIUM S.A.                     | XS3257630197                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 100                          | 1 132 472,60                                               | 0,38%                               |
| 222 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.             | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 700                            | 723 604,00                                                 | 0,24%                               |
| 223 | DEVELIA S.A.                             | PLCCRP00272                      | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 420                            | 423 851,40                                                 | 0,14%                               |
| 224 | ENEA S.A.                                | PLO129600022                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                             | 1 030 939,50                                               | 0,34%                               |
| 225 | ENEA S.A.                                | PLO129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4                              | 420 532,08                                                 | 0,14%                               |
| 226 | KRUK S.A.                                | PLO163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 280                            | 286 652,80                                                 | 0,10%                               |
| 227 | ORLEN S.A.                               | PLO037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 13                             | 1 330 281,81                                               | 0,44%                               |
| 228 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                   | PLPFR0000050                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 883 210,96                                                 | 0,30%                               |
| 229 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.        | PLO198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 423                            | 443 312,46                                                 | 0,15%                               |
| 230 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.       | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 101 775,21                                                 | 0,03%                               |
| 231 | VELOBANK S.A.                            | PLO467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2                              | 1 002 368,76                                               | 0,33%                               |
| 232 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND          | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 5 000                          | 232 983,57                                                 | 0,08%                               |
| 233 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG     | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 730                            | 661 999,83                                                 | 0,22%                               |
| 234 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 21 112                         | 5 822 450,61                                               | 1,95%                               |
| 235 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 10 312                         | 2 831 323,19                                               | 0,95%                               |
| 236 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND           | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 23 000                         | 1 172 387,68                                               | 0,39%                               |
| 237 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND              | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 23 000                         | 1 363 702,98                                               | 0,46%                               |
| 238 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF        | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 14 113                         | 7 959 144,51                                               | 2,66%                               |
| 239 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 822                            | 2 630 775,09                                               | 0,88%                               |
| 240 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 12 180                         | 5 475 935,03                                               | 1,83%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 241 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe | Kajmany         | USD                | 121                            | 50 031,15                                                  | 0,02%                               |
| 242 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe | Wielka Brytania | USD                | 41                             | 45 662,26                                                  | 0,02%                               |
| 243 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe | Tajwan          | USD                | 218                            | 382 373,07                                                 | 0,13%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2045****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 2 973                          | 273 549,81                                                 | 0,11%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 56                             | 41 790,96                                                  | 0,02%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 43                             | 78 176,81                                                  | 0,03%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 13                             | 90 656,08                                                  | 0,04%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 13 193                         | 710 295,82                                                 | 0,29%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 318                            | 131 933,11                                                 | 0,05%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 2 033                          | 357 893,04                                                 | 0,15%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 123                            | 76 143,22                                                  | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 244                            | 81 241,10                                                  | 0,03%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 321                            | 81 280,49                                                  | 0,03%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 2 981                          | 409 891,37                                                 | 0,17%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 15 065                         | 1 026 353,14                                               | 0,42%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 75                             | 313 259,26                                                 | 0,13%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 126                            | 102 162,61                                                 | 0,04%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 408                            | 490 890,75                                                 | 0,20%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 306                            | 92 957,42                                                  | 0,04%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 783                            | 365 717,41                                                 | 0,15%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 2 540                          | 127 956,26                                                 | 0,05%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 4 968                          | 138 320,65                                                 | 0,06%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 194                            | 27 012,00                                                  | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 933                          | 595 456,20                                                 | 0,24%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 19 180                         | 2 641 086,00                                               | 1,07%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 169 975                        | 8 605 834,25                                               | 3,49%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 3 303                          | 610 724,70                                                 | 0,25%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 260                            | 22 412,00                                                  | 0,01%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 170                          | 475 230,00                                                 | 0,19%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 883                          | 294 331,40                                                 | 0,12%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 22 457                         | 672 587,15                                                 | 0,27%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 87 522                         | 2 022 633,42                                               | 0,82%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 29 190                         | 8 199 471,00                                               | 3,32%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 140                          | 5 693 160,00                                               | 2,31%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 341                          | 1 220 074,20                                               | 0,49%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 783                          | 45 644,80                                                  | 0,02%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 679                          | 1 793 322,60                                               | 0,73%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 10 967                         | 2 785 618,00                                               | 1,13%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 553                          | 145 671,40                                                 | 0,06%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 166                          | 1 448 965,20                                               | 0,59%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 21 134                         | 338 989,36                                                 | 0,14%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRP00017                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 37 011                         | 331 988,67                                                 | 0,13%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 404                          | 1 029 122,80                                               | 0,42%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 70 038                         | 2 456 232,66                                               | 1,00%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 464                          | 1 020 024,00                                               | 0,41%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 20 388                         | 437 118,72                                                 | 0,18%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 944                          | 191 086,80                                                 | 0,08%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 355                          | 30 352,00                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 131                          | 4 892 538,00                                               | 1,98%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 064                          | 286 422,40                                                 | 0,12%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 746                          | 172 242,90                                                 | 0,07%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 367                          | 2 991 888,00                                               | 1,21%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 746                          | 377 776,00                                                 | 0,15%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 882                          | 2 294 540,00                                               | 0,93%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 111                          | 1 986 451,00                                               | 0,80%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 099                         | 5 964 525,45                                               | 2,42%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 282                            | 7 004 880,00                                               | 2,84%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 753                            | 1 106 533,50                                               | 0,45%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 27 319                         | 308 704,70                                                 | 0,13%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 921                            | 104 994,00                                                 | 0,04%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 502                          | 129 021,80                                                 | 0,05%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 957                            | 677 556,00                                                 | 0,27%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 678                          | 286 546,00                                                 | 0,12%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2045****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 103 217                        | 1 472 390,51                                               | 0,60%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 67 574                         | 9 869 858,44                                               | 4,00%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 11 930                         | 535 657,00                                                 | 0,22%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 123 248                        | 1 865 974,72                                               | 0,76%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 110 120                        | 13 654 880,00                                              | 5,53%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 85 031                         | 6 062 710,30                                               | 2,46%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 24 659                         | 309 717,04                                                 | 0,13%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 402                          | 550 250,00                                                 | 0,22%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 327                          | 29 459,40                                                  | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 102                            | 23 766,00                                                  | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 062                          | 375 098,40                                                 | 0,15%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 135 995                        | 1 253 873,90                                               | 0,51%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 253                            | 25 502,40                                                  | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 616                          | 313 426,40                                                 | 0,13%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 17 372                         | 184 143,20                                                 | 0,07%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 717                          | 618 870,40                                                 | 0,25%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 837                            | 450 306,00                                                 | 0,18%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 978                          | 171 235,00                                                 | 0,07%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 22 864                         | 3 452 006,72                                               | 1,40%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 110 302                        | 3 491 058,30                                               | 1,41%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 555                            | 132 179,85                                                 | 0,05%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 232                            | 545 700,20                                                 | 0,22%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 307                            | 216 955,40                                                 | 0,09%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 012                          | 1 325 832,56                                               | 0,54%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 885                            | 847 791,80                                                 | 0,34%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 427                            | 546 743,01                                                 | 0,22%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 62 918,56                                                  | 0,03%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 109                            | 41 599,28                                                  | 0,02%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 42 238,23                                                  | 0,02%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 685                          | 352 633,27                                                 | 0,14%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2045****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 448                            | 249 127,37                                                 | 0,10%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 572                            | 89 765,03                                                  | 0,04%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 51 118,10                                                  | 0,02%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 276                            | 372 680,16                                                 | 0,15%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 146                            | 455 141,34                                                 | 0,18%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 36                             | 50 271,88                                                  | 0,02%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 118                            | 122 058,43                                                 | 0,05%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 210                            | 164 885,08                                                 | 0,07%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 44 639,52                                                  | 0,02%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 474                            | 235 975,05                                                 | 0,10%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 261                            | 63 984,37                                                  | 0,03%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 311                            | 370 961,83                                                 | 0,15%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 148                            | 197 618,02                                                 | 0,08%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 756                            | 250 212,56                                                 | 0,10%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 571                            | 38 639,71                                                  | 0,02%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 53 116,83                                                  | 0,02%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 420                            | 202 099,48                                                 | 0,08%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 57                             | 55 670,85                                                  | 0,02%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 146                          | 396 695,17                                                 | 0,16%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 162                            | 51 573,95                                                  | 0,02%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 280                            | 285 022,44                                                 | 0,12%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 207                            | 217 955,65                                                 | 0,09%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 163                            | 54 079,56                                                  | 0,02%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 102 323,71                                                 | 0,04%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 105 405,01                                                 | 0,04%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 159                            | 99 495,44                                                  | 0,04%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 843                            | 359 098,17                                                 | 0,15%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 693                          | 455 659,10                                                 | 0,18%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 69 436,24                                                  | 0,03%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 51 720,63                                                  | 0,02%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 340                            | 98 188,75                                                  | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 152                            | 70 265,39                                                  | 0,03%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 43 776,65                                                  | 0,02%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 70                             | 71 252,92                                                  | 0,03%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 358                            | 455 378,96                                                 | 0,18%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 112                            | 83 942,47                                                  | 0,03%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 75                             | 94 731,61                                                  | 0,04%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 18                             | 67 219,16                                                  | 0,03%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 93                             | 48 319,20                                                  | 0,02%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 121 628,03                                                 | 0,05%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 236                            | 435 377,87                                                 | 0,18%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 358                            | 363 678,25                                                 | 0,15%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 190                            | 402 865,93                                                 | 0,16%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 285                            | 794 649,71                                                 | 0,32%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 207                            | 847 714,98                                                 | 0,34%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 676                            | 1 333 105,27                                               | 0,54%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 226                            | 100 224,39                                                 | 0,04%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 86                             | 47 016,74                                                  | 0,02%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 735                          | 1 523 500,48                                               | 0,62%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 1 017                          | 87 941,82                                                  | 0,04%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 77                             | 55 377,52                                                  | 0,02%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 153                            | 233 725,43                                                 | 0,09%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 58 775,91                                                  | 0,02%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 99                             | 44 177,67                                                  | 0,02%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 73                             | 51 655,92                                                  | 0,02%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 372                            | 918 983,85                                                 | 0,37%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 54 608,35                                                  | 0,02%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 277                            | 74 211,80                                                  | 0,03%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 266                            | 234 791,20                                                 | 0,10%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 18                             | 63 833,49                                                  | 0,03%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 810                            | 417 356,59                                                 | 0,17%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 430                            | 245 185,43                                                 | 0,10%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 435                            | 81 485,73                                                  | 0,03%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 278                            | 44 967,87                                                  | 0,02%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 55 994,97                                                  | 0,02%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 43 654,69                                                  | 0,02%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 48 465,12                                                  | 0,02%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 96                             | 43 093,64                                                  | 0,02%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 45 074,72                                                  | 0,02%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 63                             | 29 755,37                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 134                            | 35 297,49                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 159                            | 236 961,15                                                 | 0,10%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 210                            | 290 133,46                                                 | 0,12%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 414                            | 389 399,25                                                 | 0,16%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 343                            | 378 733,19                                                 | 0,15%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 572                            | 228 549,47                                                 | 0,09%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 284                            | 168 724,71                                                 | 0,07%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 186                            | 145 833,67                                                 | 0,06%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 278                            | 85 564,02                                                  | 0,03%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 188                            | 49 131,52                                                  | 0,02%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 82                             | 62 873,50                                                  | 0,03%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 407 390,00                                                 | 0,17%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 500                          | 1 423 095,00                                               | 0,58%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 185                            | 183 647,65                                                 | 0,07%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 620 503,00                                                 | 0,25%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 450                            | 384 903,00                                                 | 0,16%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5 700                          | 6 005 463,00                                               | 2,43%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6 250                          | 6 087 375,00                                               | 2,47%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 9 400                          | 9 036 032,00                                               | 3,66%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 900                          | 2 825 340,30                                               | 1,14%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2045****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 3 400                          | 3 217 386,00                                               | 1,30%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 500                          | 1 319 835,00                                               | 0,53%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 000                          | 984 780,00                                                 | 0,40%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 25                             | 25 298,75                                                  | 0,01%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 500                          | 4 372 470,00                                               | 1,77%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 75                             | 73 710,00                                                  | 0,03%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000109765                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                            | 365 625,00                                                 | 0,15%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 500                          | 1 465 560,00                                               | 0,59%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 4 000                          | 3 887 360,00                                               | 1,58%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 2 900                          | 2 883 673,00                                               | 1,17%                               |
| 191 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000113213                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                            | 490 985,00                                                 | 0,20%                               |
| 192 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -97 900                        | -1 689,10                                                  | 0,00%                               |
| 193 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 461 400                     | 27 953,24                                                  | 0,01%                               |
| 194 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -51 200                        | -201,43                                                    | 0,00%                               |
| 195 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -302 700                       | 1 143,21                                                   | 0,00%                               |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -4 881 900                     | -663 593,47                                                | -0,27%                              |
| 197 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -4 035 700                     | -60 894,16                                                 | -0,02%                              |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 5 500                          | 102,04                                                     | 0,00%                               |
| 199 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -224 100                       | -9 154,49                                                  | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 632 050                     | -74 516,12                                                 | -0,03%                              |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -18 000                        | 10,42                                                      | 0,00%                               |
| 202 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -100 000                       | -726,97                                                    | 0,00%                               |
| 203 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 13 500                         | -11,86                                                     | 0,00%                               |
| 204 | BANK MILLENNIUM S.A.                          | XS381223067                      | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                              | 426 644,35                                                 | 0,17%                               |
| 205 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 2                              | 844 149,10                                                 | 0,34%                               |
| 206 | MBANK S.A.                                    | XS3516310151                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 200                            | 871 704,48                                                 | 0,35%                               |
| 207 | MLP GROUP S.A.                                | XS2914001750                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                            | 451 997,74                                                 | 0,18%                               |
| 208 | ORLEN S.A.                                    | XS3430816002                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 100                            | 418 571,18                                                 | 0,17%                               |
| 209 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 3                              | 1 272 940,14                                               | 0,52%                               |
| 210 | ARCHICOM S.A.                                 | PLO221800132                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 310                            | 311 491,10                                                 | 0,13%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu                 | Kraj emitenta   | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 211 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500443                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1 000                           | 1 051 950,00                                               | 0,43%                               |
| 212 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 9 030                           | 9 098 537,70                                               | 3,69%                               |
| 213 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 250                             | 242 495,00                                                 | 0,10%                               |
| 214 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500385                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2 750                           | 2 995 052,50                                               | 1,21%                               |
| 215 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500476                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2 000                           | 1 910 740,00                                               | 0,77%                               |
| 216 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1 300                           | 1 295 892,00                                               | 0,53%                               |
| 217 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 250                             | 223 202,50                                                 | 0,09%                               |
| 218 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 3 430                           | 2 755 593,40                                               | 1,12%                               |
| 219 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500500                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 700                             | 650 643,00                                                 | 0,26%                               |
| 220 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1 194                           | 1 234 261,68                                               | 0,50%                               |
| 221 | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00272                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 300                             | 302 751,00                                                 | 0,12%                               |
| 222 | ENEA S.A.                                      | PLO129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 4                               | 420 532,08                                                 | 0,17%                               |
| 223 | KRUK S.A.                                      | PLO163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 210                             | 214 989,60                                                 | 0,09%                               |
| 224 | ORLEN S.A.                                     | PLO037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 11                              | 1 125 623,07                                               | 0,46%                               |
| 225 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU                         | PLPFR0000050                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                               | 883 210,96                                                 | 0,36%                               |
| 226 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.              | PLO198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 325                             | 340 606,50                                                 | 0,14%                               |
| 227 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                               | 101 775,21                                                 | 0,04%                               |
| 228 | VELOBANK S.A.                                  | PLO467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2                               | 1 002 368,76                                               | 0,41%                               |
| 229 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND                | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | EUR                | 4 500                           | 209 685,21                                                 | 0,08%                               |
| 230 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG           | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 627                             | 568 594,37                                                 | 0,23%                               |
| 231 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE             | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 16 346                          | 4 508 041,76                                               | 1,83%                               |
| 232 | ISHARES STOXX EUROPE 600                       | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 7 979                           | 2 190 761,03                                               | 0,89%                               |
| 233 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                 | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 23 000                          | 1 172 387,68                                               | 0,48%                               |
| 234 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                    | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 21 000                          | 1 245 120,11                                               | 0,50%                               |
| 235 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF              | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 14 590                          | 8 228 152,63                                               | 3,33%                               |
| 236 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                 | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 659                             | 2 109 100,71                                               | 0,85%                               |
| 237 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 10 354                          | 4 654 994,36                                               | 1,89%                               |
| 238 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 111                             | 45 896,34                                                  | 0,02%                               |
| 239 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 38                              | 42 321,12                                                  | 0,02%                               |
| 240 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 212                             | 371 849,05                                                 | 0,15%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 2 130                          | 195 984,23                                                 | 0,11%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 36                             | 26 865,62                                                  | 0,02%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 40                             | 72 722,61                                                  | 0,04%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 11                             | 76 708,99                                                  | 0,04%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 9 418                          | 507 054,19                                                 | 0,29%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 209                            | 86 710,76                                                  | 0,05%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 1 525                          | 268 463,79                                                 | 0,16%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 96                             | 59 428,86                                                  | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 227                            | 75 580,86                                                  | 0,04%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 229                            | 57 985,15                                                  | 0,03%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 2 462                          | 338 528,18                                                 | 0,20%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 10 465                         | 712 962,87                                                 | 0,41%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 51                             | 213 016,29                                                 | 0,12%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 98                             | 79 459,81                                                  | 0,05%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 284                            | 341 698,46                                                 | 0,20%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 225                            | 68 351,05                                                  | 0,04%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 531                            | 248 015,25                                                 | 0,14%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 2 364                          | 119 090,00                                                 | 0,07%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 4 619                          | 128 603,70                                                 | 0,07%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 141                            | 19 632,43                                                  | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 3 239                          | 490 384,60                                                 | 0,28%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 16 550                         | 2 278 935,00                                               | 1,32%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 138 506                        | 7 012 558,78                                               | 4,05%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 2 729                          | 504 592,10                                                 | 0,29%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 191                            | 16 464,20                                                  | 0,01%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 822                          | 399 018,00                                                 | 0,23%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 808                          | 212 846,40                                                 | 0,12%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 18 407                         | 551 289,65                                                 | 0,32%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 66 138                         | 1 528 449,18                                               | 0,88%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 22 443                         | 6 304 238,70                                               | 3,64%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 31  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 900                             | 4 494 600,00                                               | 2,60%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 531                           | 919 252,20                                                 | 0,53%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 338                           | 34 252,80                                                  | 0,02%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 877                           | 1 256 463,80                                               | 0,73%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 10 017                          | 2 544 318,00                                               | 1,47%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 115                           | 104 587,00                                                 | 0,06%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 480                           | 1 108 056,00                                               | 0,64%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 19 319                          | 309 876,76                                                 | 0,18%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 32 555                          | 292 018,35                                                 | 0,17%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 084                           | 816 998,80                                                 | 0,47%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 51 306                          | 1 799 301,42                                               | 1,04%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 738                           | 854 133,00                                                 | 0,49%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 976                          | 321 085,44                                                 | 0,19%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 702                           | 130 911,90                                                 | 0,08%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 868                             | 19 443,20                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 647                           | 3 708 306,00                                               | 2,14%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 009                           | 189 884,40                                                 | 0,11%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 726                           | 170 269,90                                                 | 0,10%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 686                           | 2 131 104,00                                               | 1,23%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 084                           | 284 704,00                                                 | 0,16%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 954                           | 1 858 380,00                                               | 1,07%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 563                           | 1 470 783,00                                               | 0,85%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16 139                          | 5 318 607,45                                               | 3,07%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 239                             | 5 936 760,00                                               | 3,43%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 675                             | 991 912,50                                                 | 0,57%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17 583                          | 198 687,90                                                 | 0,11%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 658                             | 75 012,00                                                  | 0,04%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 539                           | 132 200,10                                                 | 0,08%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 796                             | 563 568,00                                                 | 0,33%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 807                           | 193 349,00                                                 | 0,11%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2050****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 61  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 93 844                          | 1 338 684,66                                               | 0,77%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 52 916                          | 7 728 910,96                                               | 4,46%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 9 050                           | 406 345,00                                                 | 0,23%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 99 309                          | 1 503 538,26                                               | 0,87%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 83 946                          | 10 409 304,00                                              | 6,01%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 66 513                          | 4 742 376,90                                               | 2,74%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 16 885                          | 212 075,60                                                 | 0,12%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 612                           | 451 500,00                                                 | 0,26%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 978                             | 21 711,60                                                  | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 59                              | 13 747,00                                                  | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 880                             | 310 816,00                                                 | 0,18%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 122 083                         | 1 125 605,26                                               | 0,65%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 181                             | 18 244,80                                                  | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 312                           | 224 884,80                                                 | 0,13%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 11 811                          | 125 196,60                                                 | 0,07%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 883                           | 509 449,60                                                 | 0,29%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 585                             | 314 730,00                                                 | 0,18%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 526                           | 145 245,00                                                 | 0,08%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 18 283                          | 2 760 367,34                                               | 1,59%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 87 180                          | 2 759 247,00                                               | 1,59%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 517                             | 123 129,70                                                 | 0,07%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 164                             | 385 753,59                                                 | 0,22%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 275                             | 194 341,16                                                 | 0,11%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 806                             | 1 055 949,65                                               | 0,61%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 660                             | 632 251,51                                                 | 0,37%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 458                             | 586 436,30                                                 | 0,34%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                              | 43 256,51                                                  | 0,02%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 78                              | 29 768,29                                                  | 0,02%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                              | 30 866,40                                                  | 0,02%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 422                           | 297 593,18                                                 | 0,17%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 325                            | 180 728,56                                                 | 0,10%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 409                            | 64 185,15                                                  | 0,04%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 35 143,69                                                  | 0,02%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 302                            | 407 787,71                                                 | 0,24%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 98                             | 305 505,83                                                 | 0,18%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 25                             | 34 911,04                                                  | 0,02%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 102                            | 105 508,13                                                 | 0,06%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 159                            | 124 841,56                                                 | 0,07%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 31 112,39                                                  | 0,02%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 340                            | 169 264,80                                                 | 0,10%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 187                            | 45 843,20                                                  | 0,03%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 216                            | 257 645,52                                                 | 0,15%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 141                            | 188 271,22                                                 | 0,11%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 593                            | 196 264,61                                                 | 0,11%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 480                            | 32 481,72                                                  | 0,02%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 36 517,82                                                  | 0,02%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 378                            | 181 889,53                                                 | 0,11%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 39 067,26                                                  | 0,02%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 763                            | 264 117,29                                                 | 0,15%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 116                            | 36 929,50                                                  | 0,02%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 200                            | 203 587,46                                                 | 0,12%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 187                            | 196 897,14                                                 | 0,11%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 116                            | 38 486,06                                                  | 0,02%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 66 732,85                                                  | 0,04%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 186                            | 98 519,26                                                  | 0,06%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 114                            | 71 336,35                                                  | 0,04%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 663                            | 282 422,40                                                 | 0,16%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 456                          | 391 872,21                                                 | 0,23%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 51 163,55                                                  | 0,03%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 36 602,29                                                  | 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 PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 256                            | 73 930,35                                                  | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 109                            | 50 387,68                                                  | 0,03%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 45 340,10                                                  | 0,03%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 50                             | 50 894,94                                                  | 0,03%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 267                            | 339 626,21                                                 | 0,20%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 65 205,31                                                  | 0,04%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 66 943,67                                                  | 0,04%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 48 547,17                                                  | 0,03%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 33 771,49                                                  | 0,02%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 57                             | 86 659,97                                                  | 0,05%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 157                            | 289 636,97                                                 | 0,17%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 300                            | 304 758,31                                                 | 0,18%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 134                            | 284 126,50                                                 | 0,16%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 246                            | 685 908,17                                                 | 0,40%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 147                            | 602 000,49                                                 | 0,35%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 630                            | 1 242 391,00                                               | 0,72%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 164                            | 72 729,21                                                  | 0,04%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 61                             | 33 349,09                                                  | 0,02%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 523                          | 1 337 343,65                                               | 0,77%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 729                            | 63 037,94                                                  | 0,04%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 38 836,18                                                  | 0,02%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 171                            | 261 222,54                                                 | 0,15%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 44 081,93                                                  | 0,03%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 70                             | 31 236,74                                                  | 0,02%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 36 796,00                                                  | 0,02%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 265                            | 654 652,48                                                 | 0,38%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 39 591,05                                                  | 0,02%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 193                            | 51 707,14                                                  | 0,03%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 257                            | 226 847,14                                                 | 0,13%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 15                             | 53 194,58                                                  | 0,03%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 656                            | 338 007,31                                                 | 0,20%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 322                            | 183 603,97                                                 | 0,11%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 312                            | 58 444,94                                                  | 0,03%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 32 189,23                                                  | 0,02%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 39 663,10                                                  | 0,02%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 31 376,81                                                  | 0,02%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 34 617,94                                                  | 0,02%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 69                             | 30 973,55                                                  | 0,02%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 31 604,12                                                  | 0,02%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 20 781,53                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 24 760,93                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 114                            | 169 896,67                                                 | 0,10%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 163                            | 225 198,83                                                 | 0,13%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 270                            | 253 956,03                                                 | 0,15%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 235                            | 259 481,92                                                 | 0,15%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 360                            | 143 842,32                                                 | 0,08%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 190                            | 112 879,23                                                 | 0,07%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 128                            | 100 358,66                                                 | 0,06%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 208                            | 64 019,12                                                  | 0,04%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 134                            | 35 019,27                                                  | 0,02%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 59                             | 45 238,25                                                  | 0,03%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 244 434,00                                                 | 0,14%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                            | 853 857,00                                                 | 0,49%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 148 903,50                                                 | 0,09%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 238 655,00                                                 | 0,14%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 325                            | 277 985,50                                                 | 0,16%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 025                          | 2 133 519,75                                               | 1,23%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 900                          | 3 798 522,00                                               | 2,19%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5 650                          | 5 431 232,00                                               | 3,14%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 500                          | 2 435 638,19                                               | 1,41%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 700                           | 1 608 693,00                                               | 0,93%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 300                             | 263 937,00                                                 | 0,15%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 720                             | 709 041,60                                                 | 0,41%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 25                              | 25 298,75                                                  | 0,01%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 850                             | 825 911,00                                                 | 0,48%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 62                              | 60 933,60                                                  | 0,04%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000109765                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 250                             | 182 812,50                                                 | 0,11%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                             | 488 520,00                                                 | 0,28%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 2 500                           | 2 429 600,00                                               | 1,40%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 100                           | 1 093 807,00                                               | 0,63%                               |
| 191 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -69 900                         | -1 206,01                                                  | 0,00%                               |
| 192 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 176 900                      | 22 511,41                                                  | 0,01%                               |
| 193 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -46 700                         | -183,72                                                    | 0,00%                               |
| 194 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -281 400                        | 1 062,76                                                   | 0,00%                               |
| 195 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -4 177 700                      | -567 872,03                                                | -0,33%                              |
| 196 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -2 979 300                      | -44 954,27                                                 | -0,03%                              |
| 197 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 4 000                           | 74,21                                                      | 0,00%                               |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -1 073 100                      | -48 995,59                                                 | -0,03%                              |
| 199 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -17 000                         | 9,84                                                       | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -90 000                         | -654,27                                                    | 0,00%                               |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 12 000                          | -10,54                                                     | 0,00%                               |
| 202 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 422 074,55                                                 | 0,24%                               |
| 203 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 2                               | 848 626,75                                                 | 0,49%                               |
| 204 | ARCHICOM S.A.                                 | PL0221800132                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 150                             | 150 721,50                                                 | 0,09%                               |
| 205 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500468                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 6 000                           | 6 045 540,00                                               | 3,49%                               |
| 206 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500310                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 150                             | 145 497,00                                                 | 0,08%                               |
| 207 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500385                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 1 350                           | 1 470 298,50                                               | 0,85%                               |
| 208 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500476                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 650                             | 620 990,50                                                 | 0,36%                               |
| 209 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500328                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 780                             | 777 535,20                                                 | 0,45%                               |
| 210 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500278                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 180                             | 160 705,80                                                 | 0,09%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2050****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                    | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1 510                          | 1 213 103,80                                               | 0,70%                               |
| 212 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 475                            | 491 017,00                                                 | 0,28%                               |
| 213 | DEVELIA S.A.                                   | PLCCRP00272                      | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 180                            | 181 650,60                                                 | 0,10%                               |
| 214 | ENEA S.A.                                      | PL0129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2                              | 210 266,04                                                 | 0,12%                               |
| 215 | KRUK S.A.                                      | PL0163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 98                             | 100 328,48                                                 | 0,06%                               |
| 216 | ORLEN S.A.                                     | PL0037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 4                              | 409 317,48                                                 | 0,24%                               |
| 217 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.              | PL0198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 163                            | 170 827,26                                                 | 0,10%                               |
| 218 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 101 775,21                                                 | 0,06%                               |
| 219 | VELOBANK S.A.                                  | PL0467800010                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 501 184,38                                                 | 0,29%                               |
| 220 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND                | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | EUR                | 3 500                          | 163 088,50                                                 | 0,09%                               |
| 221 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG           | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 498                            | 451 610,84                                                 | 0,26%                               |
| 222 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE             | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 12 897                         | 3 556 846,61                                               | 2,05%                               |
| 223 | ISHARES STOXX EUROPE 600                       | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 6 298                          | 1 729 215,81                                               | 1,00%                               |
| 224 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                 | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 16 000                         | 815 574,04                                                 | 0,47%                               |
| 225 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                    | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 15 000                         | 889 371,51                                                 | 0,51%                               |
| 226 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF              | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 12 572                         | 7 090 084,65                                               | 4,10%                               |
| 227 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                 | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 562                            | 1 798 656,45                                               | 1,04%                               |
| 228 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 8 510                          | 3 825 961,18                                               | 2,21%                               |
| 229 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 79                             | 32 664,96                                                  | 0,02%                               |
| 230 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 27                             | 30 070,27                                                  | 0,02%                               |
| 231 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 174                            | 305 196,86                                                 | 0,18%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2055****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta   | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 1 515                           | 139 397,23                                                 | 0,12%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 28                              | 20 895,48                                                  | 0,02%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 28                              | 50 905,83                                                  | 0,04%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 8                               | 55 788,36                                                  | 0,05%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 7 646                           | 411 651,79                                                 | 0,35%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 170                             | 70 530,28                                                  | 0,06%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 1 159                           | 204 032,48                                                 | 0,17%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 66                              | 40 857,34                                                  | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 151                             | 50 276,25                                                  | 0,04%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 163                             | 41 273,27                                                  | 0,04%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 1 790                           | 246 127,31                                                 | 0,21%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 6 838                           | 465 861,45                                                 | 0,40%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 36                              | 150 364,44                                                 | 0,13%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 60                              | 48 648,86                                                  | 0,04%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 190                             | 228 601,08                                                 | 0,20%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 156                             | 47 390,06                                                  | 0,04%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 387                             | 180 756,88                                                 | 0,15%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 1 581                           | 79 645,21                                                  | 0,07%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 3 093                           | 86 116,32                                                  | 0,07%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 98                              | 13 645,24                                                  | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 404                           | 363 965,60                                                 | 0,31%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 11 635                          | 1 602 139,50                                               | 1,37%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 93 132                          | 4 715 273,16                                               | 4,03%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 1 969                           | 364 068,10                                                 | 0,31%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 108                             | 9 309,60                                                   | 0,01%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 307                           | 286 233,00                                                 | 0,24%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 069                           | 156 830,20                                                 | 0,13%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 13 217                          | 395 849,15                                                 | 0,34%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 46 001                          | 1 063 083,11                                               | 0,91%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 14 807                          | 4 159 286,30                                               | 3,56%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 31  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 607                             | 3 031 358,00                                               | 2,59%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 641                           | 605 134,20                                                 | 0,52%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 773                             | 19 788,80                                                  | 0,02%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 380                           | 923 772,00                                                 | 0,79%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 443                           | 1 890 522,00                                               | 1,62%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 790                             | 74 102,00                                                  | 0,06%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 490                           | 705 678,00                                                 | 0,60%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 580                          | 217 823,20                                                 | 0,19%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 21 451                          | 192 415,47                                                 | 0,16%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 460                           | 556 022,00                                                 | 0,48%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 34 780                          | 1 219 734,60                                               | 1,04%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 672                           | 610 552,00                                                 | 0,52%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 507                           | 203 830,08                                                 | 0,17%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 764                           | 85 465,80                                                  | 0,07%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 486                             | 10 886,40                                                  | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 123                           | 2 492 154,00                                               | 2,13%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 153                           | 99 634,80                                                  | 0,09%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 028                           | 101 412,20                                                 | 0,09%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 976                             | 1 233 664,00                                               | 1,05%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 175                           | 177 800,00                                                 | 0,15%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 616                           | 1 229 520,00                                               | 1,05%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 081                           | 1 017 221,00                                               | 0,87%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 703                          | 3 856 723,65                                               | 3,30%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 162                             | 4 024 080,00                                               | 3,44%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 460                             | 675 970,00                                                 | 0,58%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 10 253                          | 115 858,90                                                 | 0,10%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 362                             | 41 268,00                                                  | 0,04%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 053                           | 90 452,70                                                  | 0,08%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 516                             | 365 328,00                                                 | 0,31%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 080                           | 115 560,00                                                 | 0,10%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2055****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                   | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 61  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 60 300                          | 860 179,50                                                 | 0,74%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 36 237                          | 5 292 776,22                                               | 4,53%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 6 177                           | 277 347,30                                                 | 0,24%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 65 520                          | 991 972,80                                                 | 0,85%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 55 830                          | 6 922 920,00                                               | 5,92%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 44 134                          | 3 146 754,20                                               | 2,69%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 9 895                           | 124 281,20                                                 | 0,11%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 384                           | 298 000,00                                                 | 0,25%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 540                             | 11 988,00                                                  | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 34                              | 7 922,00                                                   | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 569                             | 200 970,80                                                 | 0,17%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 79 698                          | 734 815,56                                                 | 0,63%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 129                             | 13 003,20                                                  | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 349                           | 159 497,10                                                 | 0,14%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 7 379                           | 78 217,40                                                  | 0,07%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 663                           | 349 385,60                                                 | 0,30%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 427                             | 229 726,00                                                 | 0,20%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 753                           | 100 797,50                                                 | 0,09%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12 981                          | 1 959 871,38                                               | 1,68%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 59 097                          | 1 870 420,05                                               | 1,60%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 346                             | 82 404,02                                                  | 0,07%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 111                             | 261 089,32                                                 | 0,22%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 192                             | 135 685,44                                                 | 0,12%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 596                             | 780 826,29                                                 | 0,67%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 464                             | 444 491,97                                                 | 0,38%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 348                             | 445 589,15                                                 | 0,38%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                              | 31 459,28                                                  | 0,03%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 55                              | 20 990,46                                                  | 0,02%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                              | 22 743,66                                                  | 0,02%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 856                             | 179 141,89                                                 | 0,15%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 234                            | 130 124,57                                                 | 0,11%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 291                            | 45 667,18                                                  | 0,04%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 23 429,13                                                  | 0,02%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 206                            | 278 159,83                                                 | 0,24%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                             | 187 044,39                                                 | 0,16%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 17                             | 23 739,49                                                  | 0,02%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 93                             | 96 198,59                                                  | 0,08%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 115                            | 90 294,21                                                  | 0,08%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 20 290,69                                                  | 0,02%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 240                            | 119 481,04                                                 | 0,10%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 133                            | 32 605,06                                                  | 0,03%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 136                            | 162 221,25                                                 | 0,14%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 96                             | 128 184,66                                                 | 0,11%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 345                            | 114 184,30                                                 | 0,10%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 336                            | 22 737,20                                                  | 0,02%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 24 345,21                                                  | 0,02%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 255                            | 122 703,25                                                 | 0,10%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 28 323,76                                                  | 0,02%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 475                            | 164 424,26                                                 | 0,14%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 82                             | 26 105,33                                                  | 0,02%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 140                            | 142 511,22                                                 | 0,12%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 117                            | 123 192,33                                                 | 0,11%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 83                             | 27 537,44                                                  | 0,02%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 53 386,28                                                  | 0,05%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 123                            | 65 149,83                                                  | 0,06%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 50 060,60                                                  | 0,04%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 390                            | 166 130,82                                                 | 0,14%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 936                            | 251 917,85                                                 | 0,22%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 36 545,39                                                  | 0,03%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 26 258,17                                                  | 0,02%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2055****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 156                            | 45 051,31                                                  | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 77                             | 35 594,97                                                  | 0,03%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 26 578,68                                                  | 0,02%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 35 626,46                                                  | 0,03%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 162                            | 206 065,34                                                 | 0,18%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                             | 46 468,15                                                  | 0,04%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 44 208,08                                                  | 0,04%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 29 875,18                                                  | 0,03%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 43                             | 22 341,14                                                  | 0,02%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 62 334,36                                                  | 0,05%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 81                             | 149 430,54                                                 | 0,13%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 171                            | 173 712,24                                                 | 0,15%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 86                             | 182 349,84                                                 | 0,16%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 163                            | 454 483,87                                                 | 0,39%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 105                            | 430 000,35                                                 | 0,37%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 423                            | 834 176,82                                                 | 0,71%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 117                            | 51 886,08                                                  | 0,04%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 43                             | 23 508,37                                                  | 0,02%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 040                          | 913 222,19                                                 | 0,78%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 518                            | 44 792,39                                                  | 0,04%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 25 890,79                                                  | 0,02%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 114                            | 174 148,36                                                 | 0,15%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 29 387,95                                                  | 0,03%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 20 527,00                                                  | 0,02%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 26 181,77                                                  | 0,02%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 170                            | 419 965,74                                                 | 0,36%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 27 304,17                                                  | 0,02%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 129                            | 34 560,73                                                  | 0,03%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 167                            | 147 406,51                                                 | 0,13%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 9                              | 31 916,75                                                  | 0,03%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 434                             | 223 620,69                                                 | 0,19%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 232                             | 132 286,09                                                 | 0,11%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 221                             | 41 398,50                                                  | 0,04%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 141                             | 22 807,45                                                  | 0,02%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                              | 27 997,49                                                  | 0,02%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                              | 21 827,34                                                  | 0,02%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                               | 24 232,56                                                  | 0,02%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                              | 21 995,71                                                  | 0,02%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                              | 20 724,01                                                  | 0,02%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                              | 13 696,92                                                  | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                              | 16 331,67                                                  | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                              | 119 225,74                                                 | 0,10%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 115                             | 158 882,61                                                 | 0,14%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 182                             | 171 185,18                                                 | 0,15%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 158                             | 174 460,18                                                 | 0,15%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 245                             | 97 892,69                                                  | 0,08%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 116                             | 68 915,72                                                  | 0,06%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 83                              | 65 076,32                                                  | 0,06%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 136                             | 41 858,66                                                  | 0,04%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 95                              | 24 827,10                                                  | 0,02%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                              | 32 203,50                                                  | 0,03%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                             | 122 217,00                                                 | 0,10%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                             | 569 238,00                                                 | 0,49%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                              | 89 342,10                                                  | 0,08%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                             | 95 462,00                                                  | 0,08%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 125                             | 106 917,50                                                 | 0,09%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 450                           | 1 527 705,50                                               | 1,31%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 500                           | 1 460 970,00                                               | 1,25%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 550                           | 3 412 544,00                                               | 2,92%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 000                           | 1 948 510,55                                               | 1,67%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2055****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118774                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 800                             | 757 032,00                                                 | 0,65%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 309                             | 271 855,11                                                 | 0,23%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 440                             | 433 303,20                                                 | 0,37%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 25                              | 25 298,75                                                  | 0,02%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 275                             | 267 206,50                                                 | 0,23%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 6                               | 5 896,80                                                   | 0,01%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000109765                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 90                              | 65 812,50                                                  | 0,06%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 200                             | 195 408,00                                                 | 0,17%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1 300                           | 1 263 392,00                                               | 1,08%                               |
| 190 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ       | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 500                             | 497 185,00                                                 | 0,43%                               |
| 191 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -50 000                         | -862,67                                                    | 0,00%                               |
| 192 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -836 200                        | 15 994,59                                                  | 0,01%                               |
| 193 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -31 100                         | -122,35                                                    | 0,00%                               |
| 194 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -187 000                        | 706,24                                                     | 0,00%                               |
| 195 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -3 147 950                      | -427 898,78                                                | -0,37%                              |
| 196 | MBANK S.A.                                    | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -1 726 500                      | -26 050,94                                                 | -0,02%                              |
| 197 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 3 000                           | 55,66                                                      | 0,00%                               |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -703 450                        | -32 118,11                                                 | -0,03%                              |
| 199 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -10 000                         | 5,79                                                       | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -65 000                         | -472,53                                                    | 0,00%                               |
| 201 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                        | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 6 500                           | -5,71                                                      | 0,00%                               |
| 202 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                  | XS3438593926                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 422 074,55                                                 | 0,36%                               |
| 203 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | XS3404490883                     | Papiery komercyjne | Polska        | EUR                | 1                               | 424 313,40                                                 | 0,36%                               |
| 204 | ARCHICOM S.A.                                 | PL0221800132                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 100                             | 100 481,00                                                 | 0,09%                               |
| 205 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500468                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 4 763                           | 4 799 151,17                                               | 4,10%                               |
| 206 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500310                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 50                              | 48 499,00                                                  | 0,04%                               |
| 207 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500385                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 2 035                           | 2 216 338,85                                               | 1,89%                               |
| 208 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500328                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 1 370                           | 1 365 670,80                                               | 1,17%                               |
| 209 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500278                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 100                             | 89 281,00                                                  | 0,08%                               |
| 210 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                   | PL0000500294                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 1 150                           | 923 887,00                                                 | 0,79%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                   | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 350                            | 361 802,00                                                 | 0,31%                               |
| 212 | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRP00272                      | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 120                            | 121 100,40                                                 | 0,10%                               |
| 213 | ENEA S.A.                                      | PLO129600030                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 105 133,02                                                 | 0,09%                               |
| 214 | KRUK S.A.                                      | PLO163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 70                             | 71 663,20                                                  | 0,06%                               |
| 215 | ORLEN S.A.                                     | PLO037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 3                              | 306 988,11                                                 | 0,26%                               |
| 216 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.              | PLO198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 130                            | 136 242,60                                                 | 0,12%                               |
| 217 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 101 775,21                                                 | 0,09%                               |
| 218 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND                | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | EUR                | 2 000                          | 93 193,43                                                  | 0,08%                               |
| 219 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG           | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 346                            | 313 769,78                                                 | 0,27%                               |
| 220 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE             | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 8 606                          | 2 373 437,38                                               | 2,03%                               |
| 221 | ISHARES STOXX EUROPE 600                       | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 4 244                          | 1 165 257,53                                               | 1,00%                               |
| 222 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                 | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 8 000                          | 407 787,02                                                 | 0,35%                               |
| 223 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                    | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 7 500                          | 444 685,75                                                 | 0,38%                               |
| 224 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF              | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 8 553                          | 4 823 535,94                                               | 4,12%                               |
| 225 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                 | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 404                            | 1 292 984,35                                               | 1,11%                               |
| 226 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 6 290                          | 2 827 884,35                                               | 2,42%                               |
| 227 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 56                             | 23 154,91                                                  | 0,02%                               |
| 228 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 19                             | 21 160,56                                                  | 0,02%                               |
| 229 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 118                            | 206 972,58                                                 | 0,18%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 561                            | 51 618,38                                                  | 0,10%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 9                              | 6 716,40                                                   | 0,01%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 15                             | 27 270,98                                                  | 0,05%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 4                              | 27 894,18                                                  | 0,05%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 3 409                          | 183 536,60                                                 | 0,35%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 57                             | 23 648,39                                                  | 0,05%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 539                            | 94 886,55                                                  | 0,18%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 26                             | 16 095,32                                                  | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 56                             | 18 645,50                                                  | 0,04%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 60                             | 15 192,62                                                  | 0,03%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 903                            | 124 163,69                                                 | 0,24%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 2 625                          | 178 836,84                                                 | 0,35%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 16                             | 66 828,64                                                  | 0,13%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 22                             | 17 837,92                                                  | 0,03%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 100                            | 120 316,36                                                 | 0,23%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 58                             | 17 619,38                                                  | 0,03%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 148                            | 69 126,66                                                  | 0,13%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 589                            | 29 671,75                                                  | 0,06%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 1 155                          | 32 157,91                                                  | 0,06%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 38                             | 5 291,01                                                   | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 227                          | 185 767,80                                                 | 0,36%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 6 084                          | 837 766,80                                                 | 1,62%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 43 737                         | 2 214 404,31                                               | 4,28%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 1 098                          | 203 020,20                                                 | 0,39%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 22                             | 1 896,40                                                   | 0,00%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 642                            | 140 598,00                                                 | 0,27%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 1 011                          | 76 633,80                                                  | 0,15%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 5 599                          | 167 690,05                                                 | 0,32%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 20 073                         | 463 887,03                                                 | 0,90%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 6 450                          | 1 811 805,00                                               | 3,50%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 260                            | 1 298 440,00                                               | 2,51%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 723                          | 286 362,60                                                 | 0,55%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 250                            | 6 400,00                                                   | 0,01%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 639                            | 427 746,60                                                 | 0,83%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 189                          | 810 006,00                                                 | 1,56%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 292                            | 27 389,60                                                  | 0,05%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 463                          | 295 818,60                                                 | 0,57%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 675                          | 107 067,00                                                 | 0,21%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 051                         | 108 097,47                                                 | 0,21%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 518                          | 243 942,60                                                 | 0,47%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 063                         | 528 259,41                                                 | 1,02%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 093                          | 249 750,50                                                 | 0,48%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 143                          | 88 825,92                                                  | 0,17%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 788                            | 38 178,60                                                  | 0,07%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 149                            | 3 337,60                                                   | 0,01%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 302                          | 1 038 996,00                                               | 2,01%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 984                            | 31 094,40                                                  | 0,06%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 442                            | 43 603,30                                                  | 0,08%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 399                            | 504 336,00                                                 | 0,97%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 071                          | 59 976,00                                                  | 0,12%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 118                          | 525 460,00                                                 | 1,02%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 490                            | 461 090,00                                                 | 0,89%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 463                          | 1 800 331,65                                               | 3,48%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 73                             | 1 813 320,00                                               | 3,50%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 225                            | 330 637,50                                                 | 0,64%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 843                          | 43 425,90                                                  | 0,08%                               |
| 57  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 99                             | 11 286,00                                                  | 0,02%                               |
| 58  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 485                            | 41 661,50                                                  | 0,08%                               |
| 59  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 220                            | 155 760,00                                                 | 0,30%                               |
| 60  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 479                            | 51 253,00                                                  | 0,10%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORANGE POLSKA S.A.                               | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 22 517                         | 321 205,01                                                 | 0,62%                               |
| 62  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 16 075                         | 2 347 914,50                                               | 4,54%                               |
| 63  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 2 715                          | 121 903,50                                                 | 0,24%                               |
| 64  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 28 782                         | 435 759,48                                                 | 0,84%                               |
| 65  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 25 188                         | 3 123 312,00                                               | 6,03%                               |
| 66  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 18 684                         | 1 332 169,20                                               | 2,57%                               |
| 67  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 324                          | 54 309,44                                                  | 0,10%                               |
| 68  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 953                            | 119 125,00                                                 | 0,23%                               |
| 69  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 171                            | 3 796,20                                                   | 0,01%                               |
| 70  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12                             | 2 796,00                                                   | 0,01%                               |
| 71  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 220                            | 77 704,00                                                  | 0,15%                               |
| 72  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 36 090                         | 332 749,80                                                 | 0,64%                               |
| 73  | TEN SQUARE GAMES S.A.                            | PLTSQGM00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 47                             | 4 737,60                                                   | 0,01%                               |
| 74  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 968                            | 65 727,20                                                  | 0,13%                               |
| 75  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 344                          | 24 846,40                                                  | 0,05%                               |
| 76  | VERCOM S.A.                                      | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 322                          | 173 446,40                                                 | 0,34%                               |
| 77  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 200                            | 107 600,00                                                 | 0,21%                               |
| 78  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 624                            | 35 880,00                                                  | 0,07%                               |
| 79  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 976                          | 902 256,48                                                 | 1,74%                               |
| 80  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 25 004                         | 791 376,60                                                 | 1,53%                               |
| 81  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 127                            | 30 246,56                                                  | 0,06%                               |
| 82  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 112 903,49                                                 | 0,22%                               |
| 83  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 78                             | 55 122,22                                                  | 0,11%                               |
| 84  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 229                            | 300 015,47                                                 | 0,58%                               |
| 85  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 190 633,41                                                 | 0,37%                               |
| 86  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 158                            | 202 307,72                                                 | 0,39%                               |
| 87  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 11 797,23                                                  | 0,02%                               |
| 88  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                             | 7 632,90                                                   | 0,01%                               |
| 89  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 8 122,74                                                   | 0,02%                               |
| 90  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 375                            | 78 479,22                                                  | 0,15%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 95                             | 52 828,35                                                  | 0,10%                               |
| 92  | BARRICK MINING CORP          | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 110                            | 17 262,52                                                  | 0,03%                               |
| 93  | BLOOM ENERGY CORP            | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 9 584,64                                                   | 0,02%                               |
| 94  | BROADCOM INC                 | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 86                             | 116 124,98                                                 | 0,22%                               |
| 95  | CATERPILLAR INC              | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 21                             | 65 465,54                                                  | 0,13%                               |
| 96  | CELESTICA INC                | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 7                              | 9 775,08                                                   | 0,02%                               |
| 97  | CHENIERE ENERGY INC          | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 39                             | 40 341,34                                                  | 0,08%                               |
| 98  | CHEVRON CORP                 | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                             | 40 043,52                                                  | 0,08%                               |
| 99  | CIENA CORP                   | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 8 116,28                                                   | 0,02%                               |
| 100 | CITIGROUP INC.               | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 100                            | 49 783,77                                                  | 0,10%                               |
| 101 | CITIZENS FINANCIAL GROUP     | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                             | 12 012,39                                                  | 0,02%                               |
| 102 | CLEAN HARBORS INC.           | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 46                             | 54 868,95                                                  | 0,11%                               |
| 103 | CLOUDFLARE INC               | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 53 410,27                                                  | 0,10%                               |
| 104 | COCA-COLA CO/THE             | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 115                            | 38 061,43                                                  | 0,07%                               |
| 105 | COEUR MINING INC             | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 146                            | 9 879,86                                                   | 0,02%                               |
| 106 | COHERENT CORP                | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 9 959,41                                                   | 0,02%                               |
| 107 | CONOCOPHILLIPS               | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 111                            | 53 412,01                                                  | 0,10%                               |
| 108 | CONSTELLATION ENERGY CORP    | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 11 720,18                                                  | 0,02%                               |
| 109 | CONSTRUCTION PARTNERS INC    | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 155                            | 53 654,23                                                  | 0,10%                               |
| 110 | CRH PLC                      | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 29                             | 9 232,37                                                   | 0,02%                               |
| 111 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC     | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 81 434,98                                                  | 0,16%                               |
| 112 | DATADOG INC                  | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 50 540,44                                                  | 0,10%                               |
| 113 | DEXCOM INC                   | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 9 953,29                                                   | 0,02%                               |
| 114 | ELI LILLY & CO               | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 22 244,28                                                  | 0,04%                               |
| 115 | EOG RESOURCES INC            | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 47                             | 24 894,65                                                  | 0,05%                               |
| 116 | EXXONMOBIL CORP              | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 19 398,48                                                  | 0,04%                               |
| 117 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION   | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 159                            | 67 730,26                                                  | 0,13%                               |
| 118 | FREEPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 367                            | 98 775,48                                                  | 0,19%                               |
| 119 | GE VERNOVA INC               | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 18 272,70                                                  | 0,04%                               |
| 120 | GENERAC HOLDINGS INC         | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 11 139,83                                                  | 0,02%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INGERSOLL-RAND INC              | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 79                             | 22 814,44                                                  | 0,04%                               |
| 122 | INTEL CORP                      | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 12 943,63                                                  | 0,03%                               |
| 123 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 9 380,71                                                   | 0,02%                               |
| 124 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 13 232,68                                                  | 0,03%                               |
| 125 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 73                             | 92 856,60                                                  | 0,18%                               |
| 126 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 18 737,16                                                  | 0,04%                               |
| 127 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 17 683,23                                                  | 0,03%                               |
| 128 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 11 203,19                                                  | 0,02%                               |
| 129 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 17                             | 8 832,54                                                   | 0,02%                               |
| 130 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 22 805,26                                                  | 0,04%                               |
| 131 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 51 655,00                                                  | 0,10%                               |
| 132 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 85                             | 86 348,19                                                  | 0,17%                               |
| 133 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 65 730,76                                                  | 0,13%                               |
| 134 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 73                             | 203 541,85                                                 | 0,39%                               |
| 135 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 151 523,93                                                 | 0,29%                               |
| 136 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 189                            | 372 717,30                                                 | 0,72%                               |
| 137 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 45                             | 19 956,18                                                  | 0,04%                               |
| 138 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 16                             | 8 747,30                                                   | 0,02%                               |
| 139 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 467                            | 410 071,89                                                 | 0,79%                               |
| 140 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 192                            | 16 602,59                                                  | 0,03%                               |
| 141 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 10 068,64                                                  | 0,02%                               |
| 142 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 54                             | 82 491,33                                                  | 0,16%                               |
| 143 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 14 693,98                                                  | 0,03%                               |
| 144 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 8 478,54                                                   | 0,02%                               |
| 145 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 9 199,00                                                   | 0,02%                               |
| 146 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 177 867,84                                                 | 0,34%                               |
| 147 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 10 921,67                                                  | 0,02%                               |
| 148 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 13 931,46                                                  | 0,03%                               |
| 149 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 59                             | 52 077,75                                                  | 0,10%                               |
| 150 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 4                              | 14 185,22                                                  | 0,03%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 151 | SERVICENOW INC                          | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 167                             | 86 047,59                                                  | 0,17%                               |
| 152 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 86                              | 49 037,09                                                  | 0,09%                               |
| 153 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 81                              | 15 173,21                                                  | 0,03%                               |
| 154 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                              | 8 411,26                                                   | 0,02%                               |
| 155 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                               | 11 665,62                                                  | 0,02%                               |
| 156 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                               | 8 185,25                                                   | 0,02%                               |
| 157 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 10 385,38                                                  | 0,02%                               |
| 158 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 18                              | 8 080,06                                                   | 0,02%                               |
| 159 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                              | 8 289,60                                                   | 0,02%                               |
| 160 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                              | 5 667,69                                                   | 0,01%                               |
| 161 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                              | 6 585,35                                                   | 0,01%                               |
| 162 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                              | 43 219,33                                                  | 0,08%                               |
| 163 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 39                              | 53 881,93                                                  | 0,10%                               |
| 164 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                              | 60 196,98                                                  | 0,12%                               |
| 165 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 58                              | 64 042,35                                                  | 0,12%                               |
| 166 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 92                              | 36 759,70                                                  | 0,07%                               |
| 167 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                              | 21 387,64                                                  | 0,04%                               |
| 168 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                              | 24 305,61                                                  | 0,05%                               |
| 169 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 51                              | 15 697,00                                                  | 0,03%                               |
| 170 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                              | 9 146,82                                                   | 0,02%                               |
| 171 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                              | 11 501,25                                                  | 0,02%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                              | 40 739,00                                                  | 0,08%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 450                             | 426 928,50                                                 | 0,82%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                              | 9 926,90                                                   | 0,02%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                              | 21 383,50                                                  | 0,04%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 885                             | 932 427,15                                                 | 1,80%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 305                           | 1 271 043,90                                               | 2,46%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 400                           | 2 307 072,00                                               | 4,46%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                             | 876 829,75                                                 | 1,69%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118774                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 350                             | 331 201,50                                                 | 0,64%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu    | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118980                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 80                              | 70 383,20                                                  | 0,14%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118519                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 75                              | 73 858,50                                                  | 0,14%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 15                              | 15 179,25                                                  | 0,03%                               |
| 184 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117990                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 200                             | 194 332,00                                                 | 0,38%                               |
| 185 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 1                               | 982,80                                                     | 0,00%                               |
| 186 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109765                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 100                             | 73 125,00                                                  | 0,14%                               |
| 187 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117198                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 100                             | 97 704,00                                                  | 0,19%                               |
| 188 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118170                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 350                             | 340 144,00                                                 | 0,66%                               |
| 189 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje          | Polska        | PLN                | 410                             | 407 691,70                                                 | 0,79%                               |
| 190 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | -18 600                         | -320,91                                                    | 0,00%                               |
| 191 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -366 600                        | 7 012,22                                                   | 0,01%                               |
| 192 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | GBP                | -11 750                         | -46,23                                                     | 0,00%                               |
| 193 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -69 300                         | 261,72                                                     | 0,00%                               |
| 194 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -1 366 790                      | -185 786,87                                                | -0,36%                              |
| 195 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -671 450                        | -10 131,42                                                 | -0,02%                              |
| 196 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | CAD                | 1 200                           | 22,26                                                      | 0,00%                               |
| 197 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -203 250                        | -9 279,99                                                  | -0,02%                              |
| 198 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | -4 000                          | 2,31                                                       | 0,00%                               |
| 199 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -70 000                         | -508,88                                                    | 0,00%                               |
| 200 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | SEK                | 3 000                           | -2,64                                                      | 0,00%                               |
| 201 | ARCHICOM S.A.                           | PLO221800132                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 50                              | 50 240,50                                                  | 0,10%                               |
| 202 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500468                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 1 945                           | 1 959 762,55                                               | 3,79%                               |
| 203 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500310                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 50                              | 48 499,00                                                  | 0,09%                               |
| 204 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500385                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 515                             | 560 891,65                                                 | 1,08%                               |
| 205 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500328                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 200                             | 199 368,00                                                 | 0,39%                               |
| 206 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500278                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 20                              | 17 856,20                                                  | 0,03%                               |
| 207 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO             | PL0000500294                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 343                             | 275 559,34                                                 | 0,53%                               |
| 208 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.            | PLPEKAO00289                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 167                             | 172 631,24                                                 | 0,33%                               |
| 209 | DEVELIA S.A.                            | PLLCRPP00272                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 60                              | 60 550,20                                                  | 0,12%                               |
| 210 | KRUK S.A.                               | PLO163600060                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 28                              | 28 665,28                                                  | 0,06%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2060****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | ORLEN S.A.                                     | PL0037100024                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 1                              | 102 329,37                                                 | 0,20%                               |
| 212 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.              | PL0198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 52                             | 54 497,04                                                  | 0,11%                               |
| 213 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska          | PLN                | 2                              | 203 550,42                                                 | 0,39%                               |
| 214 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND                | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | EUR                | 300                            | 13 979,01                                                  | 0,03%                               |
| 215 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG           | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 163                            | 147 816,40                                                 | 0,29%                               |
| 216 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE             | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 3 762                          | 1 037 517,01                                               | 2,00%                               |
| 217 | ISHARES STOXX EUROPE 600                       | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy          | EUR                | 1 829                          | 502 180,97                                                 | 0,97%                               |
| 218 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND                 | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 1 400                          | 71 362,73                                                  | 0,14%                               |
| 219 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND                    | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 1 300                          | 77 078,86                                                  | 0,15%                               |
| 220 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF              | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 4 082                          | 2 302 078,09                                               | 4,45%                               |
| 221 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF                 | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 217                            | 694 499,02                                                 | 1,34%                               |
| 222 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF       | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia        | USD                | 2 986                          | 1 342 458,29                                               | 2,59%                               |
| 223 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED                  | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany         | USD                | 20                             | 8 269,61                                                   | 0,02%                               |
| 224 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe                | Wielka Brytania | USD                | 7                              | 7 796,00                                                   | 0,02%                               |
| 225 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe                | Tajwan          | USD                | 46                             | 80 684,23                                                  | 0,16%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | LUNDIN MINING CORP               | CA5503721063                     | Akcje           | Kanada          | CAD                | 66                             | 6 072,75                                                   | 0,08%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 1                              | 746,27                                                     | 0,01%                               |
| 3   | ALLIANZ SE                       | DE0008404005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 2                              | 3 636,13                                                   | 0,05%                               |
| 4   | ASML HOLDING N.V.                | NL0010273215                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 1                              | 6 973,54                                                   | 0,09%                               |
| 5   | BANCO SANTANDER SA               | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 465                            | 25 035,06                                                  | 0,33%                               |
| 6   | BNP PARIBAS                      | FR0000131104                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 6                              | 2 489,30                                                   | 0,03%                               |
| 7   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 73                             | 12 851,05                                                  | 0,17%                               |
| 8   | HEIDELBERG MATERIALS AG          | DE0006047004                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 4                              | 2 476,20                                                   | 0,03%                               |
| 9   | HENSOLDT AG                      | DE000HAG0005                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 6                              | 1 997,73                                                   | 0,03%                               |
| 10  | INDRA SISTEMAS SA                | ES0118594417                     | Akcje           | Hiszpania       | EUR                | 6                              | 1 519,26                                                   | 0,02%                               |
| 11  | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia        | EUR                | 128                            | 17 600,17                                                  | 0,23%                               |
| 12  | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg      | EUR                | 303                            | 20 642,88                                                  | 0,27%                               |
| 13  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 2                              | 8 353,58                                                   | 0,11%                               |
| 14  | SAP SE                           | DE0007164600                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 3                              | 2 432,44                                                   | 0,03%                               |
| 15  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy          | EUR                | 15                             | 18 047,45                                                  | 0,23%                               |
| 16  | SOCIETE GENERALE PARIS           | FR0000130809                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 7                              | 2 126,48                                                   | 0,03%                               |
| 17  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja         | EUR                | 16                             | 7 473,15                                                   | 0,10%                               |
| 18  | BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC  | GB0009697037                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 59                             | 2 972,21                                                   | 0,04%                               |
| 19  | CHEMRING GROUP PLC               | GB00B45C9X44                     | Akcje           | Wielka Brytania | GBP                | 114                            | 3 174,02                                                   | 0,04%                               |
| 20  | FRESNILLO PLC                    | GB00B2QPKJ12                     | Akcje           | Meksyk          | GBP                | 6                              | 835,42                                                     | 0,01%                               |
| 21  | AB S.A.                          | PLAB00000019                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 198                            | 29 977,20                                                  | 0,39%                               |
| 22  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 935                            | 128 749,50                                                 | 1,67%                               |
| 23  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg      | PLN                | 6 480                          | 328 082,40                                                 | 4,27%                               |
| 24  | ASBISC ENTERPRISES PLC           | CY1000031710                     | Akcje           | Cypr            | PLN                | 195                            | 36 055,50                                                  | 0,47%                               |
| 25  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 4                              | 344,80                                                     | 0,00%                               |
| 26  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 103                            | 22 557,00                                                  | 0,29%                               |
| 27  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 163                            | 12 355,40                                                  | 0,16%                               |
| 28  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 768                            | 23 001,60                                                  | 0,30%                               |
| 29  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 2 762                          | 63 829,82                                                  | 0,83%                               |
| 30  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska          | PLN                | 988                            | 277 529,20                                                 | 3,61%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2065****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 31  | BENEFIT SYSTEMS S.A.                           | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 38                              | 189 772,00                                                 | 2,47%                               |
| 32  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.                   | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 266                             | 44 209,20                                                  | 0,57%                               |
| 33  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.                  | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 17                              | 435,20                                                     | 0,01%                               |
| 34  | BUDIMEX S.A.                                   | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 94                              | 62 923,60                                                  | 0,82%                               |
| 35  | CD PROJEKT S.A.                                | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 467                             | 118 618,00                                                 | 1,54%                               |
| 36  | COMP S.A.                                      | PLCMP0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 40                              | 3 752,00                                                   | 0,05%                               |
| 37  | CYBER_FOLKS S.A.                               | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 188                             | 38 013,60                                                  | 0,49%                               |
| 38  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 914                             | 14 660,56                                                  | 0,19%                               |
| 39  | DEVELIA S.A.                                   | PLLCRPP00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 965                           | 17 626,05                                                  | 0,23%                               |
| 40  | DIAGNOSTYKA S.A.                               | PLDGNST00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 230                             | 36 961,00                                                  | 0,48%                               |
| 41  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 367                           | 83 010,69                                                  | 1,08%                               |
| 42  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 133                             | 30 390,50                                                  | 0,40%                               |
| 43  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 540                             | 11 577,60                                                  | 0,15%                               |
| 44  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 107                             | 5 184,15                                                   | 0,07%                               |
| 45  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12                              | 268,80                                                     | 0,00%                               |
| 46  | ERSTE BANK POLSKA S.A.                         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 179                             | 142 842,00                                                 | 1,86%                               |
| 47  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82                              | 2 591,20                                                   | 0,03%                               |
| 48  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 45                              | 4 439,25                                                   | 0,06%                               |
| 49  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 56                              | 70 784,00                                                  | 0,92%                               |
| 50  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 90                              | 5 040,00                                                   | 0,07%                               |
| 51  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 144                             | 67 680,00                                                  | 0,88%                               |
| 52  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 70                              | 65 870,00                                                  | 0,86%                               |
| 53  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 810                             | 266 935,50                                                 | 3,47%                               |
| 54  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11                              | 273 240,00                                                 | 3,55%                               |
| 55  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31                              | 45 554,50                                                  | 0,59%                               |
| 56  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 356                             | 4 022,80                                                   | 0,05%                               |
| 57  | MODIVO S.A.                                    | PLCCC0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 60                              | 5 154,00                                                   | 0,07%                               |
| 58  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 26                              | 18 408,00                                                  | 0,24%                               |
| 59  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 61                              | 6 527,00                                                   | 0,08%                               |
| 60  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 602                           | 37 117,53                                                  | 0,48%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | ORLEN S.A.                                       | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 397                          | 350 105,82                                                 | 4,55%                               |
| 62  | PEPCO GROUP NV                                   | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia          | PLN                | 440                            | 19 756,00                                                  | 0,26%                               |
| 63  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.               | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 325                          | 65 480,50                                                  | 0,85%                               |
| 64  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.    | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 695                          | 458 180,00                                                 | 5,96%                               |
| 65  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.               | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 644                          | 188 517,20                                                 | 2,45%                               |
| 66  | QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | PLQRCUS00012                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 515                            | 6 468,40                                                   | 0,08%                               |
| 67  | RAINBOW TOURS S.A.                               | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 139                            | 17 375,00                                                  | 0,23%                               |
| 68  | SELVITA S.A.                                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 10                             | 222,00                                                     | 0,00%                               |
| 69  | STALPRODUKT S.A.                                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1                              | 233,00                                                     | 0,00%                               |
| 70  | SYNEKTIK S.A.                                    | PLSNKTK00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 19                             | 6 710,80                                                   | 0,09%                               |
| 71  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.                       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 387                          | 49 668,14                                                  | 0,65%                               |
| 72  | TORPOL S.A.                                      | PLTORPL00016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 143                            | 9 709,70                                                   | 0,13%                               |
| 73  | TOYA S.A.                                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 344                            | 3 646,40                                                   | 0,05%                               |
| 74  | VERCOM S.A                                       | PLVRCM000016                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 196                            | 25 715,20                                                  | 0,33%                               |
| 75  | VIGO PHOTONICS S.A.                              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 28                             | 15 064,00                                                  | 0,20%                               |
| 76  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.                    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 55                             | 3 162,50                                                   | 0,04%                               |
| 77  | XTB S.A.                                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 889                            | 134 221,22                                                 | 1,74%                               |
| 78  | ZABKA GROUP SA                                   | LU2910446546                     | Akcje           | Luksemburg        | PLN                | 3 279                          | 103 780,35                                                 | 1,35%                               |
| 79  | SAAB AB                                          | SE0021921269                     | Akcje           | Szwecja           | SEK                | 12                             | 2 857,94                                                   | 0,04%                               |
| 80  | ADVANCED MICRO DEVICES INC                       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 16 465,09                                                  | 0,21%                               |
| 81  | AGNICO EAGLE MINES LTD                           | CA0084741085                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 12                             | 8 480,35                                                   | 0,11%                               |
| 82  | ALPHABET INC.                                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 37 993,23                                                  | 0,49%                               |
| 83  | AMAZON.COM, INC.                                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 21 075,05                                                  | 0,27%                               |
| 84  | APPLE INC.                                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 19                             | 24 328,14                                                  | 0,32%                               |
| 85  | APPLIED MATERIALS INC                            | US0382221051                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 966,20                                                   | 0,03%                               |
| 86  | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                      | US03823U1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 1 144,93                                                   | 0,01%                               |
| 87  | AXON ENTERPRISE INC                              | US05464C1018                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 624,55                                                   | 0,02%                               |
| 88  | BANK OF AMERICA CORP                             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 8 580,39                                                   | 0,11%                               |
| 89  | BANK OF NEW YORK MELLON CORP                     | US0640581007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 7 229,14                                                   | 0,09%                               |
| 90  | BARRICK MINING CORP                              | CA06849F1080                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 14                             | 2 197,05                                                   | 0,03%                               |

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

## Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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  | BLOOM ENERGY CORP          | US0937121079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 2 129,92                                                   | 0,03%                               |
| 92  | BROADCOM INC               | US11135F1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 16 203,49                                                  | 0,21%                               |
| 93  | CATERPILLAR INC            | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 12 469,63                                                  | 0,16%                               |
| 94  | CELESTICA INC              | CA15101Q2071                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 1                              | 1 396,43                                                   | 0,02%                               |
| 95  | CHENIERE ENERGY INC        | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 6 206,36                                                   | 0,08%                               |
| 96  | CHEVRON CORP               | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 5 496,17                                                   | 0,07%                               |
| 97  | CIENA CORP                 | US1717793095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 352,71                                                   | 0,02%                               |
| 98  | CITIGROUP INC.             | US1729674242                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 7 965,40                                                   | 0,10%                               |
| 99  | CITIZENS FINANCIAL GROUP   | US1746101054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 1 716,06                                                   | 0,02%                               |
| 100 | CLEAN HARBORS INC.         | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 7 156,82                                                   | 0,09%                               |
| 101 | CLOUDFLARE INC             | US18915M1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 8 011,54                                                   | 0,10%                               |
| 102 | COCA-COLA CO/THE           | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 4 302,60                                                   | 0,06%                               |
| 103 | COEUR MINING INC           | US1921085049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 1 759,43                                                   | 0,02%                               |
| 104 | COHERENT CORP              | US19247G1076                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 2 213,20                                                   | 0,03%                               |
| 105 | CONOCOPHILLIPS             | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 6 255,46                                                   | 0,08%                               |
| 106 | CONSTELLATION ENERGY CORP  | US21037T1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 953,36                                                   | 0,03%                               |
| 107 | CONSTRUCTION PARTNERS INC  | US21044C1071                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 16                             | 5 538,50                                                   | 0,07%                               |
| 108 | CRH PLC                    | IE0001827041                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 4                              | 1 273,43                                                   | 0,02%                               |
| 109 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC   | US22788C1053                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 12 215,25                                                  | 0,16%                               |
| 110 | DATADOG INC                | US23804L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 7 370,48                                                   | 0,10%                               |
| 111 | DEXCOM INC                 | US2521311074                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 1 327,11                                                   | 0,02%                               |
| 112 | ELI LILLY & CO             | US5324571083                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 4 448,86                                                   | 0,06%                               |
| 113 | EOG RESOURCES INC          | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 3 178,04                                                   | 0,04%                               |
| 114 | EXXONMOBIL CORP            | US30233Q1085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 3 128,79                                                   | 0,04%                               |
| 115 | FEDERAL SIGNAL CORPORATION | US3138551086                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 6 389,65                                                   | 0,08%                               |
| 116 | FREEPORT-MCMORAN INC       | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 9 958,29                                                   | 0,13%                               |
| 117 | GE VERNOVA INC             | US36828A1016                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 7 309,08                                                   | 0,10%                               |
| 118 | GENERAC HOLDINGS INC       | US3687361044                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 591,40                                                   | 0,02%                               |
| 119 | INGERSOLL-RAND INC         | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 2 887,90                                                   | 0,04%                               |
| 120 | INTEL CORP                 | US4581401001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 1 849,09                                                   | 0,02%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                  | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfolio | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 121 | INTUITIVE SURGICAL INC          | US46120E6023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                               | 1 563,45                                                   | 0,02%                               |
| 122 | JOHNSON & JOHNSON               | US4781601046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 2 035,80                                                   | 0,03%                               |
| 123 | JPMORGAN CHASE & CO             | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                              | 12 720,08                                                  | 0,17%                               |
| 124 | KLA CORP                        | US4824801009                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                               | 2 997,95                                                   | 0,04%                               |
| 125 | LAM RESEARCH CORP               | US5128073062                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 3 789,26                                                   | 0,05%                               |
| 126 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | US55024U1097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                               | 3 734,40                                                   | 0,05%                               |
| 127 | M/I HOMES INC                   | US55305B1017                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 1 558,68                                                   | 0,02%                               |
| 128 | MARATHON PETROLEUM CORP         | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 3 040,70                                                   | 0,04%                               |
| 129 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 5 534,46                                                   | 0,07%                               |
| 130 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                              | 12 190,33                                                  | 0,16%                               |
| 131 | MASTERCARD INC.                 | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                               | 12 722,08                                                  | 0,17%                               |
| 132 | META PLATFORMS INC              | US30303M1027                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                              | 36 247,18                                                  | 0,47%                               |
| 133 | MICRON TECHNOLOGY INC.          | US5951121038                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                               | 24 571,45                                                  | 0,32%                               |
| 134 | MICROSOFT CORPORATION           | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                              | 57 189,43                                                  | 0,74%                               |
| 135 | NEWMONT CORP                    | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                               | 3 104,30                                                   | 0,04%                               |
| 136 | NOVANTA INC                     | CA67000B1040                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 3                               | 1 640,12                                                   | 0,02%                               |
| 137 | NVIDIA CORP                     | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 63                              | 55 320,19                                                  | 0,72%                               |
| 138 | ONESPAWORLD HOLDINGS LTD        | BSP736841136                     | Akcje           | Bahamy            | USD                | 19                              | 1 642,96                                                   | 0,02%                               |
| 139 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | US69608A1088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 1 438,38                                                   | 0,02%                               |
| 140 | PALO ALTO NETWORKS INC          | US6974351057                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                               | 12 220,94                                                  | 0,16%                               |
| 141 | PARKER HANNIFIN CORP            | US7010941042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                               | 3 673,49                                                   | 0,05%                               |
| 142 | PULTEGROUP INC                  | US7458671010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                               | 1 338,72                                                   | 0,02%                               |
| 143 | QUALCOMM INC                    | US7475251036                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                               | 1 415,23                                                   | 0,02%                               |
| 144 | QUANTA SERVICES INC             | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                               | 22 233,48                                                  | 0,29%                               |
| 145 | RALPH LAUREN CORP               | US7512121010                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                               | 1 365,21                                                   | 0,02%                               |
| 146 | ROCKET LAB CORP                 | US7731211089                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                               | 2 143,30                                                   | 0,03%                               |
| 147 | SALESFORCE, INC.                | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                               | 7 944,06                                                   | 0,10%                               |
| 148 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | IE00BKVD2N49                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 1                               | 3 546,31                                                   | 0,05%                               |
| 149 | SERVICENOW INC                  | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 20                              | 10 305,10                                                  | 0,13%                               |
| 150 | SHOPIFY INC.                    | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 10                              | 5 701,99                                                   | 0,07%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2065****Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | SLB LTD                                 | AN8068571086                     | Akcje           | Holandia          | USD                | 10                             | 1 873,24                                                   | 0,02%                               |
| 152 | SYMBOTIC INC                            | US87151X1019                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 970,53                                                     | 0,01%                               |
| 153 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC               | US8793601050                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 2 333,12                                                   | 0,03%                               |
| 154 | TESLA INC                               | US88160R1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 364,21                                                   | 0,02%                               |
| 155 | THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.           | US38141G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 3 461,79                                                   | 0,05%                               |
| 156 | TIMKEN CO/THE                           | US8873891043                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 1 346,68                                                   | 0,02%                               |
| 157 | TOLL BROTHERS INC                       | US8894781033                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 036,20                                                   | 0,01%                               |
| 158 | TTM TECHNOLOGIES INC                    | US87305R1095                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 944,62                                                     | 0,01%                               |
| 159 | UBER TECHNOLOGIES INC                   | US90353T1007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 790,24                                                     | 0,01%                               |
| 160 | VALERO ENERGY CORP                      | US91913Y1001                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 5 961,29                                                   | 0,08%                               |
| 161 | VISA INC.                               | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 8 289,53                                                   | 0,11%                               |
| 162 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 4 702,89                                                   | 0,06%                               |
| 163 | WABTEC CORP                             | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 7 729,25                                                   | 0,10%                               |
| 164 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 8                              | 3 196,50                                                   | 0,04%                               |
| 165 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 2 376,42                                                   | 0,03%                               |
| 166 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 3 136,21                                                   | 0,04%                               |
| 167 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 2 154,49                                                   | 0,03%                               |
| 168 | WILLIAMS COS INC                        | US9694571004                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 1 568,03                                                   | 0,02%                               |
| 169 | ZSCALER INC                             | US98980G1022                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 1 533,50                                                   | 0,02%                               |
| 170 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 24                             | 19 554,72                                                  | 0,25%                               |
| 171 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 220                            | 208 720,60                                                 | 2,71%                               |
| 172 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 105 359,00                                                 | 1,37%                               |
| 173 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000116851                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 330                            | 321 413,40                                                 | 4,18%                               |
| 174 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 370                            | 355 673,60                                                 | 4,62%                               |
| 175 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117024                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 130                            | 126 653,19                                                 | 1,65%                               |
| 176 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118774                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 40                             | 37 851,60                                                  | 0,49%                               |
| 177 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118980                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 61                             | 53 667,19                                                  | 0,70%                               |
| 178 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118519                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 65                             | 64 010,70                                                  | 0,83%                               |
| 179 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000117990                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 291,50                                                  | 0,32%                               |
| 180 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109765                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 7 312,50                                                   | 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.

## Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 |
|-----|------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 181 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000117198                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 10                             | 9 770,40                                                   | 0,13%                               |
| 182 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000118170                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 60                             | 58 310,40                                                  | 0,76%                               |
| 183 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  | PL0000111928                     | Obligacje                       | Polska        | PLN                | 40                             | 39 774,80                                                  | 0,52%                               |
| 184 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | CAD                | 150                            | 2,78                                                       | 0,00%                               |
| 185 | MBANK S.A.                               | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -43 800                        | 837,79                                                     | 0,01%                               |
| 186 | MBANK S.A.                               | -                                | Forward                         | Polska        | GBP                | -1 220                         | -4,80                                                      | 0,00%                               |
| 187 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | SEK                | -6 470                         | 24,44                                                      | 0,00%                               |
| 188 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -204 330                       | -27 774,44                                                 | -0,36%                              |
| 189 | MBANK S.A.                               | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -90 360                        | -1 363,43                                                  | -0,02%                              |
| 190 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -28 760                        | -1 313,12                                                  | -0,02%                              |
| 191 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | SEK                | -350                           | 0,20                                                       | 0,00%                               |
| 192 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -20 000                        | -145,39                                                    | 0,00%                               |
| 193 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | SEK                | 200                            | -0,18                                                      | 0,00%                               |
| 194 | ERSTE BANK POLSKA S.A.                   | -                                | Forward                         | Polska        | CAD                | -2 175                         | -37,54                                                     | 0,00%                               |
| 195 | ARCHICOM S.A.                            | PLO221800132                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                             | 10 048,10                                                  | 0,13%                               |
| 196 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500468                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 150                            | 151 138,50                                                 | 1,96%                               |
| 197 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500385                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 82                             | 89 307,02                                                  | 1,16%                               |
| 198 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 41                             | 40 870,44                                                  | 0,53%                               |
| 199 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO              | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 60                             | 48 202,80                                                  | 0,63%                               |
| 200 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.             | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 18                             | 18 606,96                                                  | 0,24%                               |
| 201 | DEVELIA S.A.                             | PLLCCRP00272                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 6                              | 6 055,02                                                   | 0,08%                               |
| 202 | KRUK S.A.                                | PLO163600060                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3                              | 3 071,28                                                   | 0,04%                               |
| 203 | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.        | PLO198500053                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 10                             | 10 480,20                                                  | 0,14%                               |
| 204 | ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG     | DE0005933931                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 23                             | 20 857,53                                                  | 0,27%                               |
| 205 | ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE       | DE0005933956                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 512                            | 141 203,80                                                 | 1,84%                               |
| 206 | ISHARES STOXX EUROPE 600                 | DE0002635307                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Niemcy        | EUR                | 238                            | 65 346,68                                                  | 0,85%                               |
| 207 | ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF        | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 641                            | 361 497,31                                                 | 4,70%                               |
| 208 | ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF           | IE00B5BMR087                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 40                             | 128 018,25                                                 | 1,66%                               |
| 209 | XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF | IE00BLNMYC90                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 408                            | 183 430,34                                                 | 2,38%                               |
| 210 | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED            | US01609W1027                     | Kwity depozytowe                | Kajmany       | USD                | 3                              | 1 240,44                                                   | 0,02%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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 | ARM HOLDINGS PLC                               | US0420682058                     | Kwity depozytowe | Wielka Brytania | USD                | 1                              | 1 113,71                                                   | 0,01%                               |
| 212 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD | US8740391003                     | Kwity depozytowe | Tajwan          | USD                | 8                              | 14 032,04                                                  | 0,18%                               |

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

Subfundusz Investor PPK 2070

Skład portfela na dzień: 30.09.2026 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   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000119087                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 11                             | 10 436,03                                                  | 7,98%                               |
| 2   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118188                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 10                             | 9 614,15                                                   | 7,35%                               |
| 3   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118774                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 5                              | 4 731,45                                                   | 3,62%                               |
| 4   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118980                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 5                              | 4 398,95                                                   | 3,36%                               |
| 5   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118998                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 5                              | 4 661,70                                                   | 3,56%                               |
| 6   | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000118170                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 5                              | 4 859,20                                                   | 3,72%                               |

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.