

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-748 900	56 935,41	0,74%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-330 900	5 670,11	0,07%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-376 650	-735,96	-0,01%
4	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-60 000	1 847,42	0,02%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-51 500	80,37	0,00%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-75 600	-495,25	-0,01%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-41 100	-349,33	0,00%
8	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	52 207,41	0,68%
9	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	0,00	0,00%
10	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	14 500	1 413 798,60	18,28%
11	ISHARES BLOOMBERG ENHANCED ROLL YIELD COMMODITY SWAP UCITS	IE00BZ1NCS44	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	25 000	786 728,88	10,17%
12	ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	IE00BDFL4P12	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	48 000	1 401 072,77	18,12%
13	ETFS LONGER DATED ALL COMMOD	IE00B4WPHX27	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	771 905,28	9,98%
14	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED COMMODITIES UCITS ETF	IE00BFXR6159	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	544 981,51	7,05%
15	UBS IRL FUND SOLUTIONS PLC - BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS	IE00BYYL VH00	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 500	445 211,10	5,76%
16	UBS ETF CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF	IE00B53H0131	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	456 171,58	5,90%
17	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SV	LU0460391732	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	4 500	797 053,87	10,31%

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



Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0	Akcje	Niemcy	EUR	2 590	1 318 847,99	2,25%
2	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 512	1 170 054,89	2,00%
3	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 624	2 966 082,69	5,07%
4	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 588	2 998 203,87	5,12%
5	APPLOVIN CORP	US03831W1080	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	440	1 096 883,15	1,87%
6	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 578	1 226 964,00	2,10%
7	AXON ENTERPRISE INC	US05464C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	529	1 087 589,35	1,86%
8	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 763	2 216 480,55	3,79%
9	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	718	615 017,62	1,05%
10	CIRCLE INTERNET GROUP INC	US1725731079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 741	786 921,10	1,34%
11	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 535	1 101 139,05	1,88%
12	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	614	1 049 463,52	1,79%
13	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 924	950 548,60	1,62%
14	DOORDASH INC	US25809K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 440	2 000 331,44	3,42%
15	DUTCH BROS INC	US26701L1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 992	1 335 898,09	2,28%
16	ELI LILLY & CO	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	1 164 056,88	1,99%
17	HOWMET AEROSPACE INC	US4432011082	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	870	649 703,83	1,11%
18	INTUITIVE MACHINES INC	US46125A1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	572 819,84	0,98%
19	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 481	1 112 415,59	1,90%
20	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 645	722 195,37	1,23%
21	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 782	555 593,27	0,95%
22	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	83	602 765,45	1,03%
23	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	834	1 995 893,71	3,41%
24	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 397	2 447 275,95	4,18%
25	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	837	1 266 993,79	2,17%
26	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	253	840 001,23	1,44%
27	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 469	832 072,28	1,42%
28	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	12 210	740 658,21	1,27%
29	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 770	3 214 711,66	5,49%
30	ON HOLDING AG	CH1134540470	Akcje	Szwajcaria	USD	4 050	690 591,10	1,18%

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 Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 735	1 229 583,84	2,10%
32	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	US69608A1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 642	1 067 081,00	1,82%
33	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 839	1 234 822,59	2,11%
34	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	1 101 285,67	1,88%
35	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 870	1 036 430,54	1,77%
36	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	3 845	2 262 459,77	3,87%
37	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 644	1 311 844,40	2,24%
38	SOFI TECHNOLOGIES INC	US83406F1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 614	249 495,89	0,43%
39	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	661	1 079 439,21	1,84%
40	TKO GROUP HOLDINGS INC	US87256C1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	307 856,52	0,53%
41	TRANSMEDICS GROUP INC	US89377M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 396	1 049 763,58	1,79%
42	TTM TECHNOLOGIES INC	US87305R1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 281	577 232,85	0,99%
43	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 328	1 277 220,64	2,18%
44	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	449	570 575,21	0,98%
45	ZSCALER INC	US98980G1022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	815	666 064,06	1,14%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-292 700	-1 556,79	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-232 690	-1 879,93	0,00%
48	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-653 700	36 894,96	0,06%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 287 635	325 969,11	0,56%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 756 900	30 105,21	0,05%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 453 400	-10 655,75	-0,02%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	83 500	49,82	0,00%
53	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-102 500	4 078,29	0,01%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	3 707,84	0,01%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-425 000	4 735,65	0,01%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	134 000	177,54	0,00%
57	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 384 870	73 430,77	0,13%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-228 000	9 423,73	0,02%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	41 000	-74,32	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-80 100	-680,81	0,00%



Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SEA LTD-ADR	US81141R1005	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	1 997	921 093,40	1,57%
62	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	1 865	2 007 804,33	3,43%



Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	2 000	154 893,28	0,25%
2	CTP NV	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	43	3 233,47	0,01%
3	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	812	35 818,62	0,06%
4	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	1 227	132 270,60	0,21%
5	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	3 143	97 495,86	0,16%
6	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 500	58 100,00	0,09%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	63	221 130,00	0,35%
8	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 000	241 000,00	0,38%
9	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	1 000	206 000,00	0,33%
10	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	1 679	287 109,00	0,46%
11	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	206	52 530,00	0,08%
12	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	94	85 869,00	0,14%
13	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	2 700	125 010,00	0,20%
14	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	143	80 223,00	0,13%
15	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	10	208 100,00	0,33%
16	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 000	66 740,00	0,11%
17	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	463	20 001,60	0,03%
18	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 385	74 513,00	0,12%
19	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	442	57 194,80	0,09%
20	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	2 500	179 550,00	0,29%
21	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	5 285	121 026,50	0,19%
22	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	193 461,46	0,31%
23	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	208 904,95	0,33%
24	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	172 510,77	0,28%
25	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	155 539,99	0,25%
26	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	US40171V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	145 555,17	0,23%
27	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	102 890,16	0,16%
28	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	211 651,68	0,34%

29	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	74 327,33	0,12%
30	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	215 384,21	0,34%

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.

Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Strona 5



Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	280 289,30	0,45%
32	NATERA INC	US6323071042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	66 116,49	0,11%
33	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	168 503,90	0,27%
34	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	134 788,75	0,21%
35	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 000	76 723,36	0,12%
36	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	143 341,52	0,23%
37	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	166 272,28	0,27%
38	TRANSMEDICS GROUP INC	US89377M1099	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	175 252,68	0,28%
39	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	236 085,15	0,38%
40	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	167 504,88	0,27%
41	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	44 881,23	0,07%
42	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	239 463,13	0,38%
43	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 270 700,00	6,81%
44	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	8 500	9 184 675,00	14,64%
45	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 043 520,00	12,82%
46	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	9 000	8 971 560,00	14,30%
47	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	500	493 019,70	0,79%
48	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 814 280,00	7,67%
49	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 637 020,00	10,58%
50	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 081 432,00	1,72%
51	EUREX	DE000F2MGDC1	Futures	Niemcy	EUR	1	0,00	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-95 550	-2 000,34	0,00%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-121 800	-647,82	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-297 330	-2 402,17	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-986 900	75 029,45	0,12%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-315 300	5 402,80	0,01%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-288 050	-562,84	0,00%

58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-5 000	-85,19	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-200 000	14 831,37	0,02%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-51 700	80,68	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 Akumulacji Kapitału

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-6 000	-85,44	0,00%
62	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-40 000	1 231,61	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	55 150	978,22	0,00%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-42 400	1 670,71	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-5 700	-75,30	0,00%
66	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	2	0,00	0,00%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	440 054,43	0,70%
68	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2724428193	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	435 184,52	0,69%
69	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3238272572	Papiery komercyjne	Polska	EUR	1	423 951,63	0,68%
70	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	10	42 418,61	0,07%
71	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	430 371,88	0,69%
72	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	505 863,29	0,81%
73	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	512 783,10	0,82%
74	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PL0317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	75	76 185,00	0,12%
75	ARCHICOM S.A.	PL0221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	102 400,00	0,16%
76	ARCHICOM S.A.	PL0221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	60 576,90	0,10%
77	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	221 630,00	0,35%
78	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	196 586,00	0,31%
79	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	121	101 687,19	0,16%
80	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	523 693,84	0,83%
81	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	216 728,00	0,35%
82	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	14	142 942,24	0,23%
83	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	60 932,46	0,10%
84	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	205 964,42	0,33%
85	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	255 010,00	0,41%
86	KRUK S.A.	PL0163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	179 552,50	0,29%

87	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	600 566,16	0,96%
88	PEU (FIN) PLC	PL0455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	193	195 051,59	0,31%
89	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	519 968,13	0,83%
90	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	103 769,89	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.

Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Strona 7



Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	511 837,67	0,82%
92	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	52 014,00	0,08%
93	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	46	48 516,20	0,08%
94	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	72	73 687,68	0,12%
95	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	104 104,25	0,17%
96	ROBYG S.A.	PLROBYG00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	101 078,00	0,16%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	503 265,75	0,80%
98	ZABKA GROUP SA	PL0437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	27	27 901,26	0,04%
99	ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	50	19 725,46	0,03%
100	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	950	1 435 532,27	2,29%
101	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	684 216,16	1,09%
102	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	900	302 951,26	0,48%
103	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 150	1 263 876,77	2,01%

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 Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZEŚKIEJ	CZ0001005243	Obligacje	Republika Czeska	CZK	2 000	2 955 520,36	0,94%
2	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI BUŁGARII	XS2890420834	Obligacje	Bułgaria	EUR	200	878 671,37	0,28%
3	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	XS2109812508	Obligacje	Rumunia	EUR	200	738 681,89	0,24%
4	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	HU0000406624	Obligacje	Węgry	HUF	17 000	1 913 844,12	0,61%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	16 000	16 087 040,00	5,14%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	6 000	5 981 040,00	1,91%
7	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 062 765,84	1,62%
8	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 860 394,00	3,15%
9	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117370	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 209 520,00	1,03%
10	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	10 000	10 210 800,00	3,26%
11	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 649 000,00	9,48%
12	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	12 000	11 775 600,00	3,76%
13	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	6 000	5 954 520,00	1,90%
14	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	28 000	27 527 360,00	8,80%
15	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	XS3101499187	Obligacje	Węgry	USD	200	759 392,47	0,24%
16	EUREX	DE000F2MGDC1	Futures	Niemcy	EUR	-6	0,00	0,00%
17	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-16 962 200	-23 115,34	-0,01%
18	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 133 000	13 245,36	0,00%
19	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-68 500	614,45	0,00%
20	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 290 020	-28 136,23	-0,01%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 335 170	-26 945,24	-0,01%
22	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-184 442 000	-9 014,37	0,00%
23	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 556 400	118 325,91	0,04%
24	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-639 200	10 952,96	0,00%

25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	408 000	5 758,93	0,00%
26	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-589 000	18 135,46	0,01%
27	MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	PLMLNBH00014	List zastawny	Polska	PLN	1 500	1 501 080,00	0,48%
28	BANCA TRANSILVANIA	XS2908597433	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	400	1 757 337,42	0,56%
29	BANCA TRANSILVANIA	XS3239211132	Papiery komercyjne	Rumunia	EUR	240	1 030 810,84	0,33%
30	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2902087423	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 320 163,31	0,42%

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



Subfundusz Investor Konserwatywny **Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BANK MILLENNIUM S.A.	XS2905432584	Papiery komercyjne	Polska	EUR	100	449 608,76	0,14%
32	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3238272572	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 695 806,48	0,54%
33	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS3087255611	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 301 883,34	0,42%
34	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	XS2906339747	Papiery komercyjne	Polska	EUR	300	1 309 074,25	0,42%
35	BULGARIAN ENERGY HLD	XS3090933485	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	400	1 727 701,28	0,55%
36	BULGARIAN ENERGY HLD	XS2367164576	Papiery komercyjne	Bułgaria	EUR	275	1 133 419,11	0,36%
37	CESKA SPORITELNA AS	XS2746647036	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	920 647,01	0,29%
38	CESKA SPORITELNA AS	XS3174780893	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	2	856 987,59	0,27%
39	CEZ A.S.	XS2838370414	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	500	2 208 901,09	0,71%
40	ERSTE GROUP BANK AG	AT0000A3NRE3	Papiery komercyjne	Austria	EUR	5	2 108 024,21	0,67%
41	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS3081701362	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	300	1 331 176,91	0,43%
42	ING GROEP NV	XS3153087559	Papiery komercyjne	Holandia	EUR	8	3 414 614,00	1,09%
43	INPOST SA	XS3176794595	Papiery komercyjne	Luksemburg	EUR	400	1 714 216,11	0,55%
44	KRUK S.A.	N00012903444	Papiery komercyjne	Polska	EUR	8	3 652 094,52	1,17%
45	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS2719137965	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	100	469 456,31	0,15%
46	MBANK S.A.	XS3090129332	Papiery komercyjne	Polska	EUR	4	1 781 012,40	0,57%
47	MLP GROUP S.A.	XS2914001750	Papiery komercyjne	Polska	EUR	450	2 005 862,63	0,64%
48	MLP GROUP S.A.	PL0205000022	Papiery komercyjne	Polska	EUR	60	254 511,67	0,08%
49	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS2232045463	Papiery komercyjne	Węgry	EUR	150	622 107,36	0,20%
50	MONETA MONEY BANK A.S.	XS2898794982	Papiery komercyjne	Republika Czeska	EUR	140	615 438,22	0,20%
51	NOVA LJUBLJANSKA BANK	XS3227899989	Papiery komercyjne	Słowenia	EUR	1	860 353,64	0,28%
52	ORLEN S.A.	XS3104553931	Papiery komercyjne	Polska	EUR	200	860 743,79	0,28%
53	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	XS3227335422	Papiery komercyjne	Polska	EUR	400	1 688 797,73	0,54%

54	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS	XS3235873372	Papiery komercyjne	Słowacja	EUR	400	1 690 310,08	0,54%
55	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00367	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 023 453,16	0,65%
56	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00326	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 563 915,50	0,82%
57	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00268	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 018 773,98	0,33%
58	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00276	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 526 893,56	0,49%
59	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	PLO317400011	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	700	711 060,00	0,23%
60	ARCHICOM S.A.	PLO221800116	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	512 000,00	0,16%

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

Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Konserwatywny

Strona 10



Subfundusz Investor Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	ARCHICOM S.A.	PLO221800132	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	807 692,00	0,26%
62	ATAL S.A.	PLATAL000244	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	511 375,00	0,16%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	45 955,50	0,01%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500484	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 000	4 817 700,00	1,54%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	29 000	28 023 280,00	8,96%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	16 800	16 513 224,00	5,28%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	627	526 924,53	0,17%
68	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 159 376,44	1,01%
69	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 022 795,78	0,33%
70	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000324	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 142 163,04	1,00%
71	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000316	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	1 518 367,80	0,49%
72	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 547	4 645 488,02	1,48%
73	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 030 051,24	0,33%
74	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	513 565,34	0,16%
75	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00388	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	2 057 854,80	0,66%
76	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00141	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 890	1 964 806,20	0,63%
77	BEST S.A.	PLO020700160	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 416	1 422 796,80	0,45%
78	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00070	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 500	2 709 100,00	0,87%
79	DEKPOL S.A.	PLDEKPL00172	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	716 961,00	0,23%
80	DEVELIA S.A.	PLCCRP00207	Papiery komercyjne	Polska	PLN	585	595 986,30	0,19%
81	DEVELIA S.A.	PLO112300069	Papiery komercyjne	Polska	PLN	280	281 358,00	0,09%
82	DEVELIA S.A.	PLCCRP00249	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 017 470,00	0,33%

83	DEVELIA S.A.	PL0112300077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	195	199 245,15	0,06%
84	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	707 875,00	0,23%
85	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000111	Papiery komercyjne	Polska	PLN	56	571 768,96	0,18%
86	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000087	Papiery komercyjne	Polska	PLN	130	1 320 203,30	0,42%
87	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000129	Papiery komercyjne	Polska	PLN	90	944 960,40	0,30%
88	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	22	2 265 608,62	0,72%
89	GMINA BRZESKO	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	20 740,00	0,01%
90	INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.	PL0362300033	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	680 920,50	0,22%

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

Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Konserwatywny

Strona 11



Subfundusz Investor Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PL0023600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 040 080,00	0,65%
92	KRUK S.A.	PL0163600029	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	179 552,50	0,06%
93	KRUK S.A.	PL0163600052	Papiery komercyjne	Polska	PLN	644	662 928,77	0,21%
94	KRUK S.A.	PL0163600011	Papiery komercyjne	Polska	PLN	600	615 252,00	0,20%
95	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00098	Papiery komercyjne	Polska	PLN	298	299 925,08	0,10%
96	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLLKMDW00106	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	724 878,00	0,23%
97	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	520 045,89	0,17%
98	MBANK S.A.	PLBRE0005227	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	2 655 223,95	0,85%
99	MIASTO KRAKÓW	-	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 601 580,00	0,51%
100	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	45	4 504 246,20	1,44%
101	P4 SP. Z O.O.	PL0266100042	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 260	1 302 449,40	0,42%
102	PEU (FIN) PLC	PL0455700016	Papiery komercyjne	Wielka Brytania	PLN	1 351	1 365 361,13	0,44%
103	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	514 475,00	0,16%
104	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 936,26	0,33%
105	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 071 026,02	0,98%
106	POLENERGIA S.A.	PL0049800017	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 000	2 080 560,00	0,67%
107	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500046	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 424	2 479 776,24	0,79%
108	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500038	Papiery komercyjne	Polska	PLN	728	767 821,60	0,25%
109	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500020	Papiery komercyjne	Polska	PLN	204	208 781,76	0,07%
110	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 824,66	0,03%
111	ROBYG S.A.	PLROBYG00297	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 170	1 218 019,73	0,39%

112	ROBYG S.A.	PLROBYG00305	Papiery komercyjne	Polska	PLN	800	808 624,00	0,26%
113	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00243	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 040 590,00	0,33%
114	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000366	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6	3 019 594,50	0,97%
115	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000341	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	510 130,10	0,16%
116	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000134	Papiery komercyjne	Polska	PLN	700	715 295,00	0,23%
117	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PLO309000159	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 535 805,00	0,49%
118	WB ELECTRONICS S.A.	PLO214400023	Papiery komercyjne	Polska	PLN	400	406 292,00	0,13%
119	ZABKA GROUP SA	PLO437000014	Papiery komercyjne	Luksemburg	PLN	825	852 538,50	0,27%
120	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2711511795	Papiery komercyjne	Polska	USD	200	769 107,05	0,25%

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



Subfundusz Investor Konserwatywny

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS2630760796	Papiery komercyjne	Węgry	USD	200	749 531,92	0,24%
122	OTP BANK NYRT.	XS2988670878	Papiery komercyjne	Węgry	USD	500	1 946 072,19	0,62%
123	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 000	1 881 594,41	0,60%
124	J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 000	3 702 737,63	1,18%

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 Rynków Wschodzących

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-47 000	2 652,69	0,02%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 734 500	131 866,03	1,03%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-416 450	7 136,04	0,06%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-836 300	-1 634,10	-0,01%
5	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 980	769,14	0,01%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-98 700	488,59	0,00%
7	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	40	618 903,92	4,84%
8	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	280	194 304,19	1,52%
9	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	950	940 575,17	7,36%
10	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 900	2 503 170,42	19,58%
11	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	0,00	0,00%
12	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF	LU1681045453	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	95 000	2 468 810,39	19,31%
13	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	2 432 777,93	19,03%
14	X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRM35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	2 440 948,95	19,10%

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 Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	29 000	28 660 700,00	16,82%
2	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	127 656,96	0,07%
3	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	34 985	34 330 780,50	20,15%
4	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 000 600,00	2,93%
5	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	26 550	26 348 751,00	15,46%
6	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	30 515	29 999 906,80	17,61%
7	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500484	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10 000	9 635 400,00	5,66%
8	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500476	Papiery komercyjne	Polska	PLN	12 740	12 314 834,20	7,23%
9	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	23 857	23 449 811,70	13,76%

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



Subfundusz Investor Gold

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 501 000	22 434,18	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 075 500	-16 357,78	0,00%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 109 200	-25 119,60	0,00%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-93 299 950	7 093 164,86	0,83%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-29 018 900	497 250,85	0,06%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-52 496 900	-102 577,07	-0,01%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-350 000	-1 931,45	0,00%
8	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 696 050	329 334,18	0,04%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 476 900	7 311,03	0,00%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 000 000	-9 932,57	0,00%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 678 000	61 022,09	0,01%
12	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-414 100	230,08	0,00%
13	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 012 000	1 579,30	0,00%
14	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 500 000	-9 379,77	0,00%
15	GLOBAL X PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	270 000	38 770 455,60	4,56%
16	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 000	142 593 260,20	16,78%
17	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	JE00B8DFY052	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	395 000	38 815 775,27	4,57%

18	XETRA-GOLD	DE000A0S9GB0	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	75 000	38 181 063,08	4,49%
19	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	131 000	81 471 179,40	9,59%
20	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	27 500	39 482 164,48	4,65%
21	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	53 000	80 087 589,64	9,42%
22	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	265 000	80 705 383,24	9,50%
23	VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	IE00BQQP9F84	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	215 000	76 420 239,84	8,99%
24	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	26 000	39 386 117,51	4,63%
25	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	160 000	38 983 995,68	4,59%
26	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	54 000	81 273 863,81	9,56%

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 Indie i Chiny

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AMUNDI MSCI INDIA II UCITS ETF	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	35 000	4 073 661,76	14,31%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	575	8 896 743,85	31,25%
3	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	9 000	8 910 712,17	31,30%
4	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	150 000	4 538 679,60	15,94%

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 Niemcy

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 600	2 113,35	0,01%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 730 450	-9 203,81	-0,03%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 682 450	-29 750,96	-0,11%
4	DEKA DAX UCITS ETF	DE000ETFL011	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5 400	4 914 784,94	17,98%
5	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	800	2 120 943,20	7,76%
6	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 000	4 167 594,51	15,25%
7	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	2 102 385,03	7,69%
8	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6 050	5 195 494,16	19,01%
9	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG	DE0005933923	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 850	1 959 180,93	7,17%
10	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Wielka Brytania	EUR	5 350	5 198 496,96	19,02%

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 Sektora Nieruchomości

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-392 900	-2 089,73	-0,03%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 163 050	-9 396,42	-0,13%
3	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	5 001	2 880 850,42	39,08%
4	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	16 000	1 293 015,43	17,54%
5	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	15 700	1 366 431,55	18,54%
6	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	10 000	1 263 291,91	17,14%

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 Nowych Technologii

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 260	3 378 960,13	1,34%
2	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	20 294	146 116,80	0,06%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	98 528	10 158 236,80	4,02%
4	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	7 700	3 465 000,00	1,37%
5	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 925	9 228 111,45	3,65%
6	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 000	20 346 603,84	8,05%
7	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 590	13 027 312,81	5,16%
8	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 650	12 413 954,64	4,91%
9	AUTODESK INC	US0527691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 270	2 443 489,16	0,97%
10	BLOCK INC	US8522341036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	1 366 042,36	0,54%
11	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US1101221083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 750	1 704 579,24	0,67%
12	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	7 920 492,05	3,13%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 495 108,35	0,99%

14	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	3 169 310,84	1,25%
15	COHERENT CORP	US19247G1076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	2 483 885,54	0,98%
16	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 650	2 820 219,55	1,12%
17	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 200	2 569 050,27	1,02%
18	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33 700	2 045 451,96	0,81%
19	HUBSPOT INC	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 604 229,76	0,63%
20	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 420	4 979 883,67	1,97%
21	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 100	4 853 595,22	1,92%
22	KLAVIYO INC	US49845K1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 800	2 675 147,71	1,06%
23	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 300	4 996 663,62	1,98%
24	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	2 948 117,57	1,17%
25	LUMENTUM HOLDINGS INC	US55024U1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 730	4 975 344,23	1,97%
26	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 500	1 714 794,05	0,68%
27	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 315	2 728 646,71	1,08%
28	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	Akcje	Argentyna	USD	870	6 318 143,90	2,50%
29	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	6 940 157,97	2,75%
30	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US5950171042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 065	2 339 448,69	0,93%

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



Subfundusz Investor Nowych Technologii

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	11 357 227,81	4,49%
32	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 830	15 468 465,77	6,12%
33	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 690	5 611 075,43	2,22%
34	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 050	2 038 897,24	0,81%
35	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	KYG6683N1034	Akcje	Kajmany	USD	49 600	3 008 734,41	1,19%
36	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 800	20 757 467,32	8,22%
37	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 350	3 082 818,27	1,22%
38	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 680	2 470 988,11	0,98%
39	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 700	3 300 696,44	1,31%
40	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 000	2 531 691,20	1,00%
41	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 480	5 236 743,41	2,07%
42	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 175	6 747 883,30	2,67%

43	SNOWFLAKE INC	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 470	2 768 917,31	1,10%
44	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 750	4 494 165,14	1,78%
45	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	1 796 343,61	0,71%
46	TTM TECHNOLOGIES INC	US87305R1095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 500	2 404 082,46	0,95%
47	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 175	2 763 922,21	1,09%
48	ZSCALER INC	US98980G1022	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 451 769,54	0,97%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-215 000	2 086,85	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 243 850	1 615 071,93	0,64%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 197 900	448 911,84	0,18%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 568 700	-20 650,86	-0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-456 200	6 616,07	0,00%
54	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 193 900	129 131,28	0,05%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-570 400	2 823,63	0,00%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-493 100	-2 159,87	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-42 000	-1 470,39	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 144 600	-7 498,22	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 400 000	11 759,33	0,00%
60	ARM HOLDINGS PLC	US0420682058	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	5 785	2 304 665,88	0,91%

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 Value

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	2 500	107 064,73	2,54%
2	CAIXABANK S.A.	ES0140609019	Akcje	Hiszpania	EUR	2 900	127 923,64	3,03%
3	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	Akcje	Hiszpania	EUR	15	1 170,80	0,03%
4	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	38	38 434,61	0,91%
5	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	398	116 818,34	2,77%
6	ABBVIE INC	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	92	75 954,62	1,80%
7	ALPHABET INC.	US02079K3059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	86 844,55	2,06%
8	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	US0255371017	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164	68 358,75	1,62%
9	AMGEN INC	US0311621009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	43 703,67	1,04%
10	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US0640581007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	278	116 755,56	2,77%
11	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	US14040H1059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	127 125,94	3,01%

12	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	72 621,80	1,72%
13	CENCORA INC	US03073E1055	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	63	76 983,97	1,83%
14	CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	210	58 417,92	1,39%
15	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	197	82 977,55	1,97%
16	CONNECTONE BANCORP INC	US20786W1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	630	59 768,76	1,42%
17	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	59	75 717,44	1,80%
18	CORPAY INC	US2199481068	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38	41 663,48	0,99%
19	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	180	81 379,95	1,93%
20	CVS HEALTH CORP	US1266501006	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	162	46 485,73	1,10%
21	DEVON ENERGY CORPORATION	US25179M1036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	642	84 947,10	2,01%
22	DOLLAR GENERAL CORP	US2566771059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164	80 045,57	1,90%
23	ENTERGY CORP	US29364G1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	210	70 462,23	1,67%
24	ESTEE LAUDER COMPANIES INC	US5184391044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	261	99 270,47	2,35%
25	GAP INC	US3647601083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	786	73 156,35	1,73%
26	GENERAL MOTORS CO	US37045V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	295	87 279,02	2,07%
27	GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	75 252,14	1,78%
28	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	US38141G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38	120 773,57	2,86%
29	INTEL CORP	US4581401001	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	371	49 729,31	1,18%
30	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	83	90 092,09	2,14%

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 Value

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	IE000R94NGM2	Akcje	Irlandia	USD	840	62 968,50	1,49%
32	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	44 613,11	1,06%
33	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	98	113 899,73	2,70%
34	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	86 219,70	2,04%
35	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	68	162 734,74	3,86%
36	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	63	66 250,50	1,57%
37	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	40 395,55	0,96%
38	PARKER HANNIFIN CORP	US7010941042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	38 328,76	0,91%
39	QUALCOMM INC.	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	81	50 546,32	1,20%
40	RALPH LAUREN CORP	US7512121010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	60 577,39	1,44%

41	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	US75513E1010	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	38 352,98	0,91%
42	ROSS STORES INC.	US7782961038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	137	89 332,04	2,12%
43	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	76 448,81	1,81%
44	SOUTHERN COPPER CORP	US84265V1052	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	116	60 644,44	1,44%
45	STEEL DYNAMICS INC	US8581191009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	62 690,57	1,49%
46	TARGET CORP	US87612E1064	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	235	82 279,25	1,95%
47	TJX COMPANIES INC	US8725401090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	163	90 997,32	2,16%
48	TOLL BROTHERS INC	US8894781033	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	162	79 523,49	1,89%
49	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	91	76 214,72	1,81%
50	UNITED RENTALS INC	US9113631090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	44 053,04	1,04%
51	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	140	56 307,40	1,34%
52	WESCO INTERNATIONAL INC	US95082P1057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	89 764,53	2,13%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-44 320	-235,73	-0,01%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-48 270	-389,98	-0,01%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-172 910	13 145,55	0,31%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-204 250	3 499,91	0,08%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-414 950	-810,80	-0,02%
58	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	Forward	Polska	USD	-104 300	3 211,42	0,08%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-29 000	16,11	0,00%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000	-2,81	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 Value

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-19 500	709,14	0,02%
62	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	9,06	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-30 000	-254,98	-0,01%
64	VALE SA	US91912E1055	Kwity depozytowe	Brazylia	USD	2 055	96 741,51	2,29%

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 Quality

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CIE FINANCIERE RICHEMON AG	CH0210483332	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 500	1 175 660,66	0,96%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	3 000	2 037 930,50	1,66%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 200	4 661 026,94	3,80%
4	ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	2 000	2 290 588,88	1,87%
5	HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	Akcje	Francja	EUR	100	897 457,46	0,73%
6	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	500	1 351 895,75	1,10%
7	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	15 042	1 404 030,07	1,14%
8	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	4 521 467,52	3,68%

9	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	2 551 484,75	2,08%
10	ATLISSIAN CORP PLC	US0494681010	Akcje	Wielka Brytania	USD	2 000	1 171 010,50	0,95%
11	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	1 552 596,91	1,26%
12	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	2 011 553,54	1,64%
13	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 928 038,27	1,57%
14	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	CA13646K1084	Akcje	Kanada	USD	5 000	1 336 341,86	1,09%
15	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	3 525 249,73	2,87%
16	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 866 479,90	1,52%
17	FAIR ISAAC CORP	US3032501047	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	1 254 705,44	1,02%
18	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	US40171V1008	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 183 327,62	1,78%
19	HOME DEPOT INC./THE	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	2 115 893,71	1,72%
20	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 345 327,10	1,91%
21	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 057 803,17	1,68%
22	NEW LINDE PLC	IE000S9YS762	Akcje	Irlandia	USD	800	1 231 483,60	1,00%
23	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	4 150 033,02	3,38%
24	MCKESSON CORP	US58155Q1031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 973 093,09	2,42%
25	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	4 307 684,26	3,51%
26	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 200	7 357 594,14	5,99%
27	MOODY'S CORP	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	1 297 379,44	1,06%
28	MSCI INC	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	2 301 610,96	1,87%
29	NETFLIX INC	US64110L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	1 685 039,04	1,37%
30	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 500	7 750 353,06	6,31%

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



Subfundusz Investor Quality

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ONESP WORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	30 000	2 301 700,80	1,87%
32	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	US67103H1077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	1 183 343,73	0,96%
33	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	US7181721090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	872 975,28	0,71%
34	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	4 930 397,64	4,01%
35	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 911 220,22	1,56%
36	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	4 156 806,96	3,38%
37	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	1 992 550,58	1,62%

38	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	2 360 851,46	1,92%
39	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	2 345 068,36	1,91%
40	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	4 066 460,26	3,31%
41	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 923 481,41	1,57%
42	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 793 736,51	2,27%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-25 000	242,66	0,00%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 406 250	-7 479,47	-0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 895 310	-15 312,44	-0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 523 000	1 332 192,87	1,08%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 513 800	43 075,00	0,04%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 552 850	-10 850,07	-0,01%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-220 200	3 193,47	0,00%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	319 000	4 502,69	0,00%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-867 000	64 293,97	0,05%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-375 200	14 784,24	0,01%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-116 500	4 236,63	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	700 000	-1 268,82	0,00%
55	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	2 000	2 153 141,38	1,75%

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



Subfundusz Investor Turcja

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	2 919 034,58	6,09%
2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	225 000	4 312 642,50	9,00%
3	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	75 000	3 383 572,50	7,06%
4	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	600 000	1 202 266,80	2,51%
5	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	108 000	837 518,94	1,75%
6	HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	180 000	1 258 011,00	2,63%

7	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	130 000	1 835 624,70	3,83%
8	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	34 213	550 392,47	1,15%
9	SASA POLYESTER SANAYI AS	TRASASAW91E4	Akcje	Turcja	TRY	1 440 008	339 890,85	0,71%
10	TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	95 500	2 140 219,46	4,47%
11	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	200 000	1 565 190,00	3,27%
12	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	110 000	1 307 394,00	2,73%
13	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	1 124 991	1 278 716,73	2,67%
14	TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	160 000	2 496 268,80	5,21%
15	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	230 000	739 238,74	1,54%
16	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	500 000	1 497 393,00	3,12%
17	AMUNDI MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	50 000	8 561 160,53	17,87%
18	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	110 000	7 427 750,42	15,50%

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.