

**Subfundusz Investor PPK 2025**
**Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 88                             | 35 833,75  | 0,07%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 24                             | 18 378,47  | 0,04%                               |
| 3   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 21                             | 9 202,02   | 0,02%                               |
| 4   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 55                             | 14 967,77  | 0,03%                               |
| 5   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 565                            | 26 433,23  | 0,05%                               |
| 6   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 498                            | 29 287,91  | 0,06%                               |
| 7   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 1 168                          | 63 556,98  | 0,13%                               |
| 8   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 345                            | 34 561,38  | 0,07%                               |
| 9   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 5                              | 15 948,46  | 0,03%                               |
| 10  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 17                             | 21 213,89  | 0,04%                               |
| 11  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 45                             | 33 246,55  | 0,07%                               |
| 12  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 63                             | 31 145,16  | 0,06%                               |
| 13  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 34                             | 18 394,00  | 0,04%                               |
| 14  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 720                          | 207 644,80   | 0,42%                               |
| 15  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 8 021                          | 267 299,83   | 0,54%                               |
| 16  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 42                             | 2 016,00   | 0,00%                               |
| 17  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 369                            | 26 973,90  | 0,05%                               |
| 18  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 581                            | 28 527,10  | 0,06%                               |
| 19  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 994                          | 103 644,30   | 0,21%                               |
| 20  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 070                         | 117 554,85   | 0,24%                               |
| 21  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 137                          | 629 030,85   | 1,28%                               |
| 22  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 178                            | 347 100,00   | 0,71%                               |
| 23  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 389                            | 33 298,40  | 0,07%                               |
| 24  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBDG00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 766                            | 26 059,32  | 0,05%                               |
| 25  | BUDIMEX S.A.                     | PLBLUDMX00013                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 412                            | 257 912,00   | 0,52%                               |
| 26  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15                             | 1 485,00   | 0,00%                               |
| 27  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 778                            | 89 470,00  | 0,18%                               |
| 28  | CYBER_FOLKS S.A.                 | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 403                            | 35 222,20  | 0,07%                               |
| 29  | CYFROWY POLSAT S.A.              | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 484                            | 5 967,72   | 0,01%                               |
| 30  | DATAWALK S.A.                    | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 98                             | 3 557,40   | 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 2025

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 009                          | 464 846,30   | 0,95%                               |
| 32  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDFL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 404                            | 60 357,60  | 0,12%                               |
| 33  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 445                          | 31 590,65  | 0,06%                               |
| 34  | ENTER AIR S.A.                                 | PLEENTER00017                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 434                            | 22 220,80  | 0,05%                               |
| 35  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 222                            | 9 501,60   | 0,02%                               |
| 36  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 700                          | 44 955,00  | 0,09%                               |
| 37  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 113                            | 2 576,40   | 0,01%                               |
| 38  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 938                          | 60 853,20  | 0,12%                               |
| 39  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 294                            | 12 495,00  | 0,03%                               |
| 40  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 61                             | 1 506,70   | 0,00%                               |
| 41  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 453                            | 337 485,00   | 0,69%                               |
| 42  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 862                            | 53 444,00  | 0,11%                               |
| 43  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 601                            | 153 856,00   | 0,31%                               |
| 44  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 314                            | 189 656,00   | 0,39%                               |
| 45  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 891                            | 37 448,73  | 0,08%                               |
| 46  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 869                            | 106 626,30   | 0,22%                               |
| 47  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 412                            | 196 524,00   | 0,40%                               |
| 48  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 40                             | 647 600,00   | 1,32%                               |
| 49  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 393                            | 210 255,00   | 0,43%                               |
| 50  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD000015                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 431                          | 60 859,89  | 0,12%                               |
| 51  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR000017                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 125                            | 8 875,00   | 0,02%                               |
| 52  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 119                            | 110 075,00   | 0,22%                               |
| 53  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL000013                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 485                            | 23 813,50  | 0,05%                               |
| 54  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL000017                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 793                          | 63 435,02  | 0,13%                               |
| 55  | ORLEN S.A.                                     | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 988                          | 457 714,00   | 0,93%                               |
| 56  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 1 383                          | 36 040,98  | 0,07%                               |
| 57  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER0000010                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 165                          | 53 499,87  | 0,11%                               |
| 58  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 14 138                         | 711 424,16   | 1,45%                               |
| 59  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.             | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 830                          | 417 394,10   | 0,85%                               |
| 60  | RAINBOW TOURS S.A.                             | PLRNBWT000031                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 823                            | 50 203,00  | 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 2025

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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.       | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 938                            | 459 432,40   | 0,93%                               |
| 62  | SELVITA S.A.                     | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 706                            | 41 301,00  | 0,08%                               |
| 63  | SHOPER S.A.                      | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 628                            | 20 724,00  | 0,04%                               |
| 64  | STALPRODUKT S.A.                 | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 20                             | 4 820,00   | 0,01%                               |
| 65  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.       | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12 193                         | 45 528,66  | 0,09%                               |
| 66  | TEXT S.A.                        | PLLVTFSF00010                    | Akcje           | Polska            | PLN                | 413                            | 47 825,40  | 0,10%                               |
| 67  | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 845                          | 23 755,75  | 0,05%                               |
| 68  | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 98                             | 48 020,00  | 0,10%                               |
| 69  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 631                            | 76 729,60  | 0,16%                               |
| 70  | XTB S.A.                         | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 656                          | 62 629,92  | 0,13%                               |
| 71  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 129                            | 74 827,53  | 0,15%                               |
| 72  | AGCO CORP                        | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 64                             | 30 575,89  | 0,06%                               |
| 73  | ALPHABET INC.                    | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 265                            | 146 958,28   | 0,30%                               |
| 74  | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 120                            | 71 746,07  | 0,15%                               |
| 75  | APPLE INC.                       | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 41                             | 31 061,83  | 0,06%                               |
| 76  | AUTODESK INC                     | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 15                             | 14 371,41  | 0,03%                               |
| 77  | BANK OF AMERICA CORP             | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 166                            | 21 993,58  | 0,04%                               |
| 78  | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 1 924                          | 136 790,63   | 0,28%                               |
| 79  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 26 794,40  | 0,05%                               |
| 80  | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | CA13646K1084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 95                             | 29 578,61  | 0,06%                               |
| 81  | CATERPILLAR INC                  | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 35                             | 40 721,15  | 0,08%                               |
| 82  | CHENIERE ENERGY INC              | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 14 778,36  | 0,03%                               |
| 83  | CHEVRON CORP                     | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 21 716,95  | 0,04%                               |
| 84  | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 22                             | 15 107,33  | 0,03%                               |
| 85  | COCA-COLA CO/THE                 | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 231                            | 53 566,49  | 0,11%                               |
| 86  | CONOCOPHILLIPS                   | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 96                             | 43 846,60  | 0,09%                               |
| 87  | CSX CORP                         | US1264081035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 284                            | 38 745,11  | 0,08%                               |
| 88  | DEERE & COMPANY                  | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 39 337,21  | 0,08%                               |
| 89  | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 34 646,65  | 0,07%                               |
| 90  | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 118                            | 56 160,71  | 0,11%                               |



## Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emisanta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 91  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 32 849,42  | 0,07%                               |
| 92  | FREEPORT-MCMORAN INC          | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 493                            | 82 583,88  | 0,17%                               |
| 93  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 40 910,23  | 0,08%                               |
| 94  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 196                            | 59 649,25  | 0,12%                               |
| 95  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 82                             | 54 886,17  | 0,11%                               |
| 96  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 18 097,69  | 0,04%                               |
| 97  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 54 969,90  | 0,11%                               |
| 98  | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 226                            | 53 634,29  | 0,11%                               |
| 99  | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 38 601,29  | 0,08%                               |
| 100 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 56                             | 82 864,17  | 0,17%                               |
| 101 | MOBILEYE GLOBAL INC           | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 147                            | 25 058,24  | 0,05%                               |
| 102 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 6                              | 9 696,86   | 0,02%                               |
| 103 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 438                            | 71 336,91  | 0,15%                               |
| 104 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 45                             | 41 856,99  | 0,09%                               |
| 105 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 69                             | 134 459,66   | 0,27%                               |
| 106 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 14 937,26  | 0,03%                               |
| 107 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 21                             | 32 947,40  | 0,07%                               |
| 108 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 67                             | 56 894,59  | 0,12%                               |
| 109 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 52                             | 53 843,71  | 0,11%                               |
| 110 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 24                             | 66 720,92  | 0,14%                               |
| 111 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 30                             | 36 819,80  | 0,07%                               |
| 112 | SHOPIFY INC.                  | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 84                             | 25 734,62  | 0,05%                               |
| 113 | SITIME CORP                   | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 29 303,47  | 0,06%                               |
| 114 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP  | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 5 304,22   | 0,01%                               |
| 115 | UNITEDHEALTH GROUP INC        | US91324P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 20 716,59  | 0,04%                               |
| 116 | VISA INC.                     | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 49                             | 50 199,39  | 0,10%                               |
| 117 | VULCAN MATERIALS CO           | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 54 490,35  | 0,11%                               |
| 118 | WABTEC CORP                   | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 35 953,31  | 0,07%                               |
| 119 | WALMART INC                   | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 22 953,05  | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2025

Strona 4



## Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 29 599,86  | 0,06%                               |
| 122 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 193                            | 37 380,38  | 0,08%                               |
| 123 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                            | 711 765,00   | 1,45%                               |
| 124 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 246 855,00   | 0,50%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 400                            | 381 224,00   | 0,78%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 575                            | 538 004,50   | 1,09%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 674 422,50   | 1,37%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 625                            | 496 368,75   | 1,01%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 536 040,00   | 1,09%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 410                            | 413 886,80   | 0,84%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 493 170,00   | 1,00%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 250                          | 2 550 780,00   | 5,19%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 110                            | 108 011,20   | 0,22%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 200                          | 1 055 352,00   | 2,15%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 153                            | 143 296,74   | 0,29%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 617 130,00   | 1,26%                               |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 975                            | 984 096,75   | 2,00%                               |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 654 569,50   | 1,33%                               |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 355                            | 349 792,15   | 0,71%                               |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 750                          | 1 671 075,00   | 3,40%                               |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 500                          | 2 493 575,00   | 5,07%                               |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5 745                          | 5 677 955,85   | 11,55%                              |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115697                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 500                          | 2 443 075,00   | 4,97%                               |
| 144 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 533 461,50   | 1,09%                               |
| 145 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 721 147,50   | 1,47%                               |
| 146 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | DKK                | -48 500                        | -138,59  | 0,00%                               |
| 147 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -24 505                        | -899,14  | 0,00%                               |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -34 730                        | -465,35  | 0,00%                               |

|     |                            |   |         |        |     |          |           |       |
|-----|----------------------------|---|---------|--------|-----|----------|-----------|-------|
| 149 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -450 080 | 17 509,64 | 0,04% |
| 150 | MBANK S.A.                 | - | Forward | Polska | USD | -66 615  | 5 489,30  | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2025

Strona 5



### Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | DKK                | -3 000                         | -8,87  | 0,00%                               |
| 152 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -9 400                         | 238,27   | 0,00%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -24 000                        | -388,30  | 0,00%                               |
| 154 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 500                            | 442 030,00   | 0,90%                               |
| 155 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500260                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 500                          | 1 371 150,00   | 2,79%                               |
| 156 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 468 011,50   | 0,95%                               |
| 157 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 441                          | 4 193 547,48   | 8,53%                               |
| 158 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 500                          | 1 698 275,00   | 3,46%                               |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 250                          | 1 226 612,50   | 2,50%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 100                          | 1 638 042,00   | 3,33%                               |
| 161 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 500                            | 509 115,00   | 1,04%                               |
| 162 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 200                            | 203 686,00   | 0,41%                               |
| 163 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU             | PLPFR0000035                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 953 300,96   | 1,94%                               |
| 164 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2                              | 208 768,22   | 0,42%                               |
| 165 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056                     | Prawa do akcji                  | Polska        | PLN                | 46                             | 22 540,00  | 0,05%                               |
| 166 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 500                            | 16 223,69  | 0,03%                               |
| 167 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 3 500                          | 113 901,33   | 0,23%                               |
| 168 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 4 000                          | 147 782,86   | 0,30%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2030****Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 170                            | 69 224,29  | 0,09%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 92                             | 70 450,82  | 0,09%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 3 390                          | 55 708,79  | 0,07%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 81                             | 35 493,51  | 0,05%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 284                            | 77 288,13  | 0,10%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 1 575                          | 73 685,56  | 0,10%                               |
| 7   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 1 513                          | 88 981,12  | 0,12%                               |
| 8   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 4 004                          | 217 878,54   | 0,29%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 981                            | 98 274,54  | 0,13%                               |
| 10  | L'OREAL SA                       | FR0000120321                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 14                             | 27 431,97  | 0,04%                               |
| 11  | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 19                             | 60 604,16  | 0,08%                               |
| 12  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 102                            | 127 283,35   | 0,17%                               |
| 13  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 141                            | 104 172,51   | 0,14%                               |
| 14  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 246                            | 121 614,43   | 0,16%                               |
| 15  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 115                            | 62 215,00  | 0,08%                               |
| 16  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 561                          | 500 866,74   | 0,67%                               |
| 17  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 26 076                         | 868 982,70   | 1,16%                               |
| 18  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 86                             | 4 128,00   | 0,01%                               |
| 19  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 293                          | 94 518,30  | 0,13%                               |
| 20  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 612                          | 79 149,20  | 0,11%                               |
| 21  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 10 708                         | 277 872,60   | 0,37%                               |
| 22  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 37 511                         | 313 404,41   | 0,42%                               |
| 23  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 023                         | 1 676 047,15   | 2,23%                               |
| 24  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 480                            | 936 000,00   | 1,25%                               |
| 25  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 086                          | 178 561,60   | 0,24%                               |
| 26  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 018                          | 68 652,36  | 0,09%                               |

|    |                          |              |       |        |     |       |            |       |
|----|--------------------------|--------------|-------|--------|-----|-------|------------|-------|
| 27 | BUDIMEX S.A.             | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 1 153 | 721 778,00 | 0,96% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 36    | 3 564,00   | 0,00% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.          | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 1 805 | 207 575,00 | 0,28% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.         | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 000 | 87 400,00  | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 7



### Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCPRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 018                          | 24 881,94  | 0,03%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 168                            | 6 098,40   | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 874                          | 1 324 051,80   | 1,76%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMMDVL00012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 218                          | 181 969,20   | 0,24%                               |
| 35  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 141                         | 102 162,97   | 0,14%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 119                          | 57 292,80  | 0,08%                               |
| 37  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 649                            | 27 777,20  | 0,04%                               |
| 38  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 062                          | 84 282,30  | 0,11%                               |
| 39  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 509                            | 11 605,20  | 0,02%                               |
| 40  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 143                          | 161 490,20   | 0,21%                               |
| 41  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 672                            | 28 560,00  | 0,04%                               |
| 42  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 872                            | 21 538,40  | 0,03%                               |
| 43  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 021                          | 760 645,00   | 1,01%                               |
| 44  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 391                          | 148 242,00   | 0,20%                               |
| 45  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 676                          | 429 056,00   | 0,57%                               |
| 46  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 854                            | 515 816,00   | 0,69%                               |
| 47  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 045                          | 170 011,35   | 0,23%                               |
| 48  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 448                          | 423 069,60   | 0,56%                               |
| 49  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 176                          | 560 952,00   | 0,75%                               |
| 50  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 100                            | 1 619 000,00   | 2,15%                               |
| 51  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 918                            | 491 130,00   | 0,65%                               |
| 52  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 637                         | 152 637,03   | 0,20%                               |
| 53  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 493                            | 35 003,00  | 0,05%                               |
| 54  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 335                            | 309 875,00   | 0,41%                               |
| 55  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 403                          | 68 887,30  | 0,09%                               |

|    |   |              |       |          |     |        |              |       |
|----|---|--------------|-------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 22 403 | 182 360,42   | 0,24% |
| 57 | ORLEN S.A.                                    | PLPKN000018  | Akcje | Polska   | PLN | 21 328 | 1 396 984,00 | 1,86% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 4 165  | 108 539,90   | 0,14% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 21 483 | 186 429,47   | 0,25% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO000016  | Akcje | Polska   | PLN | 41 193 | 2 072 831,76 | 2,76% |

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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 8



### Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 26 882                         | 1 270 712,14   | 1,69%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 857                          | 113 277,00   | 0,15%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 453                          | 1 201 479,40   | 1,60%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 893                          | 110 740,50   | 0,15%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 906                          | 62 898,00  | 0,08%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLDP00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 56                             | 13 496,00  | 0,02%                               |
| 67  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 37 223                         | 138 990,68   | 0,18%                               |
| 68  | TEXT S.A.                          | PLLVTFS00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 086                          | 125 758,80   | 0,17%                               |
| 69  | TOYA S.A.                          | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 7 501                          | 62 633,35  | 0,08%                               |
| 70  | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 227                            | 111 230,00   | 0,15%                               |
| 71  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTP00027                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 607                          | 195 411,20   | 0,26%                               |
| 72  | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 242                          | 160 432,44   | 0,21%                               |
| 73  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 288                            | 167 056,80   | 0,22%                               |
| 74  | AGCO CORP                          | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 135                            | 64 496,03  | 0,09%                               |
| 75  | ALPHABET INC.                      | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 593                            | 328 853,81   | 0,44%                               |
| 76  | AMAZON.COM, INC.                   | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 396                            | 236 762,02   | 0,31%                               |
| 77  | APPLE INC.                         | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 120                            | 90 912,67  | 0,12%                               |
| 78  | AUTODESK INC                       | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 29                             | 27 784,72  | 0,04%                               |
| 79  | BANK OF AMERICA CORP               | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 356                            | 47 166,96  | 0,06%                               |
| 80  | BARRICK GOLD CORP                  | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 4 348                          | 309 129,82   | 0,41%                               |
| 81  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC         | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 60                             | 64 306,56  | 0,09%                               |
| 82  | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD   | CA13646K1084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 181                            | 56 355,06  | 0,07%                               |
| 83  | CATERPILLAR INC                    | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 102 384,61   | 0,14%                               |
| 84  | CHENIERE ENERGY INC                | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 106                            | 71 204,85  | 0,09%                               |

|    |                    |              |       |                   |     |     |            |       |
|----|--------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-----|------------|-------|
| 85 | CHEVRON CORP       | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 71  | 41 673,07  | 0,06% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC. | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 69  | 47 382,08  | 0,06% |
| 87 | COCA-COLA CO/THE   | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 447 | 103 654,63 | 0,14% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS     | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 180 | 82 212,38  | 0,11% |
| 89 | CSX CORP           | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 591 | 80 628,03  | 0,11% |
| 90 | DEERE & COMPANY    | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 60  | 94 409,31  | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 9



### Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 126                            | 71 565,22  | 0,10%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                            | 106 610,17   | 0,14%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 88                             | 87 598,45  | 0,12%                               |
| 94  | FREERPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 987                            | 165 335,28   | 0,22%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 57                             | 77 729,43  | 0,10%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 536                            | 163 122,43   | 0,22%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 202                            | 135 207,39   | 0,18%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                             | 36 195,39  | 0,05%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 141 351,18   | 0,19%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 420                            | 99 674,34  | 0,13%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 67                             | 112 447,23   | 0,15%                               |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 178                            | 263 389,70   | 0,35%                               |
| 103 | MOBILITYE GLOBAL INC          | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 408                            | 69 549,39  | 0,09%                               |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 26                             | 42 019,74  | 0,06%                               |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 897                            | 146 094,08   | 0,19%                               |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 102                            | 94 875,84  | 0,13%                               |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 150                            | 292 303,61   | 0,39%                               |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 197                            | 56 589,24  | 0,08%                               |
| 109 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 40                             | 62 756,95  | 0,08%                               |
| 110 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 205                            | 174 080,47   | 0,23%                               |
| 111 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 123                            | 127 361,08   | 0,17%                               |
| 112 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 76                             | 211 282,90   | 0,28%                               |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 58                             | 71 184,94  | 0,09%                               |

|     |                              |              |       |                   |     |     |            |       |
|-----|------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-----|------------|-------|
| 114 | SHOPIFY INC.                 | CA82509L1076 | Akcje | Kanada            | USD | 268 | 82 105,70  | 0,11% |
| 115 | SITIME CORP                  | US82982T1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 118 | 56 685,41  | 0,08% |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP | US1311931042 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 191 | 10 777,73  | 0,01% |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC       | US91324P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 30  | 62 149,78  | 0,08% |
| 118 | VISA INC.                    | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 148 | 151 622,63 | 0,20% |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO          | US9291601097 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 171 | 152 751,62 | 0,20% |
| 120 | WABTEC CORP                  | US9297401088 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 173 | 86 387,81  | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 10



### Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 108                            | 66 998,10  | 0,09%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 137                            | 80 470,71  | 0,11%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 84                             | 59 199,71  | 0,08%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 612                            | 118 532,59   | 0,16%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 920                            | 727 582,00   | 0,97%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 227                            | 224 144,34   | 0,30%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 416                            | 396 472,96   | 0,53%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 514 613,00   | 0,68%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 750                            | 674 422,50   | 0,90%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 555 933,00   | 0,74%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 250                          | 1 340 100,00   | 1,78%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 375                            | 378 555,00   | 0,50%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 493 170,00   | 0,66%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3 000                          | 3 401 040,00   | 4,52%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 130                            | 127 649,60   | 0,17%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 250                          | 1 099 325,00   | 1,46%                               |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 152                            | 142 360,16   | 0,19%                               |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 514 275,00   | 0,68%                               |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 815                            | 822 603,95   | 1,09%                               |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 704 921,00   | 0,94%                               |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 400                            | 394 132,00   | 0,52%                               |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 750                          | 1 671 075,00   | 2,22%                               |

|     |   |              |           |        |     |          |              |        |
|-----|---|--------------|-----------|--------|-----|----------|--------------|--------|
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 3 050    | 3 042 161,50 | 4,05%  |
| 144 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559 | Obligacje | Polska | PLN | 8 900    | 8 796 137,00 | 11,70% |
| 145 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115697 | Obligacje | Polska | PLN | 3 500    | 3 420 305,00 | 4,55%  |
| 146 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 400      | 387 972,00   | 0,52%  |
| 147 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213 | Obligacje | Polska | PLN | 750      | 721 147,50   | 0,96%  |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | DKK | -93 000  | -265,75      | 0,00%  |
| 149 | MBANK S.A.                              | -            | Forward   | Polska | EUR | -119 765 | -4 394,41    | -0,01% |
| 150 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | EUR | -103 630 | -1 388,55    | 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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 11



## Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -1 155 880                     | 44 967,65  | 0,06%                               |
| 152 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -121 180                       | 9 985,65   | 0,01%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | DKK                | -6 000                         | -17,74   | 0,00%                               |
| 154 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | EUR                | -8 450                         | -90,80   | 0,00%                               |
| 155 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -49 700                        | 1 259,78   | 0,00%                               |
| 156 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -6 850                         | 146,18   | 0,00%                               |
| 157 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -18 800                        | 582,91   | 0,00%                               |
| 158 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -51 000                        | -825,13  | 0,00%                               |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 486 233,00   | 0,65%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500260                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 500                          | 1 371 150,00   | 1,82%                               |
| 161 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 525                            | 446 738,25   | 0,59%                               |
| 162 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 4 224                          | 3 988 638,72   | 5,31%                               |
| 163 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 550                          | 2 411 550,50   | 3,21%                               |
| 164 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 200                          | 1 177 548,00   | 1,57%                               |
| 165 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 3 950                          | 3 081 079,00   | 4,10%                               |
| 166 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGM000041                      | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 400                            | 407 292,00   | 0,54%                               |
| 167 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKAO00289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 101 843,00   | 0,14%                               |
| 168 | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU             | PLPFR0000035                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 953 300,96   | 1,27%                               |
| 169 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2                              | 208 768,22   | 0,28%                               |
| 170 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056                     | Prawa do akcji                  | Polska        | PLN                | 89                             | 43 610,00  | 0,06%                               |
| 171 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 1 700                          | 55 160,55  | 0,07%                               |

|     |                                |              |                                 |          |     |        |            |       |
|-----|--------------------------------|--------------|---------------------------------|----------|-----|--------|------------|-------|
| 172 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 9 000  | 292 889,13 | 0,39% |
| 173 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND    | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 12 000 | 443 348,58 | 0,59% |
| 174 | ISHARES CORE MSCI World UCITS  | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 530    | 189 563,23 | 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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2030

Strona 12



### Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 348                            | 141 706,20   | 0,14%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 132                            | 101 081,61   | 0,10%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 4 672                          | 76 776,20  | 0,07%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0000519003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 112                            | 49 077,44  | 0,05%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 392                            | 106 679,40   | 0,10%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 2 175                          | 101 756,24   | 0,10%                               |
| 7   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 2 089                          | 122 856,26   | 0,12%                               |
| 8   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 7 077                          | 385 096,53   | 0,37%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 1 497                          | 149 966,35   | 0,14%                               |
| 10  | L'OREAL SA                       | FR0000120321                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 20                             | 39 188,52  | 0,04%                               |
| 11  | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 27                             | 86 121,71  | 0,08%                               |
| 12  | RHEINMETALL AG                   | DE0000703009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 142                            | 177 198,39   | 0,17%                               |
| 13  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 205                            | 151 456,49   | 0,15%                               |
| 14  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 340                            | 168 084,98   | 0,16%                               |
| 15  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 228                            | 123 348,00   | 0,12%                               |
| 16  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 780                         | 1 051 965,20   | 1,01%                               |
| 17  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 52 408                         | 1 746 496,60   | 1,67%                               |
| 18  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 161                            | 7 728,00   | 0,01%                               |
| 19  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 193                          | 233 408,30   | 0,22%                               |
| 20  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 734                          | 134 239,40   | 0,13%                               |

|    |                               |              |       |        |     |        |              |       |
|----|-------------------------------|--------------|-------|--------|-----|--------|--------------|-------|
| 21 | AUTO PARTNER S.A.             | PLATPRT00018 | Akcje | Polska | PLN | 23 153 | 600 820,35   | 0,58% |
| 22 | BANK MILLENNIUM S.A.          | PLBIG0000016 | Akcje | Polska | PLN | 89 771 | 750 036,71   | 0,72% |
| 23 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.  | PLPEKA000016 | Akcje | Polska | PLN | 22 308 | 3 391 931,40 | 3,25% |
| 24 | BENEFIT SYSTEMS S.A.          | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska | PLN | 931    | 1 815 450,00 | 1,74% |
| 25 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.  | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska | PLN | 3 832  | 328 019,20   | 0,31% |
| 26 | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. | PLLWBGD00016 | Akcje | Polska | PLN | 3 962  | 134 787,24   | 0,13% |
| 27 | BUDIMEX S.A.                  | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 2 392  | 1 497 392,00 | 1,44% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.      | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 80     | 7 920,00     | 0,01% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.               | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 3 369  | 387 435,00   | 0,37% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.              | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 1 981  | 173 139,40   | 0,17% |

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

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2035

Strona 13



### Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 136                          | 50 996,88  | 0,05%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 357                            | 12 959,10  | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 209                          | 2 860 486,30   | 2,74%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDSL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 899                          | 433 110,60   | 0,42%                               |
| 35  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 28 198                         | 258 575,66   | 0,25%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 012                          | 103 014,40   | 0,10%                               |
| 37  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 331                          | 56 966,80  | 0,05%                               |
| 38  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 177                         | 252 697,05   | 0,24%                               |
| 39  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 006                          | 22 936,80  | 0,02%                               |
| 40  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 803                          | 307 814,20   | 0,30%                               |
| 41  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 488                          | 63 240,00  | 0,06%                               |
| 42  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 885                          | 46 559,50  | 0,04%                               |
| 43  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 016                          | 1 501 920,00   | 1,44%                               |
| 44  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 870                          | 301 940,00   | 0,29%                               |
| 45  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 464                          | 886 784,00   | 0,85%                               |
| 46  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 699                          | 1 026 196,00   | 0,98%                               |
| 47  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 8 093                          | 340 148,79   | 0,33%                               |
| 48  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 084                          | 869 206,80   | 0,83%                               |
| 49  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 850                          | 1 359 450,00   | 1,30%                               |

|    |   |              |       |          |     |        |              |       |
|----|---|--------------|-------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 50 | LPP S.A.                                      | PLLPP0000011 | Akcje | Polska   | PLN | 197    | 3 189 430,00 | 3,06% |
| 51 | MBANK S.A.                                    | PLBRE0000012 | Akcje | Polska   | PLN | 1 616  | 864 560,00   | 0,83% |
| 52 | MIRBUD S.A.                                   | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska   | PLN | 37 847 | 309 966,93   | 0,30% |
| 53 | MLP GROUP S.A.                                | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska   | PLN | 822    | 58 362,00    | 0,06% |
| 54 | NEUCA S.A.                                    | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska   | PLN | 716    | 662 300,00   | 0,63% |
| 55 | OPONEO.PL S.A.                                | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska   | PLN | 2 598  | 127 561,80   | 0,12% |
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 59 310 | 482 783,40   | 0,46% |
| 57 | ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018 | Akcje | Polska   | PLN | 44 998 | 2 947 369,00 | 2,83% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 7 657  | 199 541,42   | 0,19% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 50 064 | 434 455,39   | 0,42% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska   | PLN | 85 872 | 4 321 079,04 | 4,14% |

Za 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: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 58 514                         | 2 765 956,78   | 2,65%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBTW00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 410                          | 208 010,00   | 0,20%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 145                          | 2 520 021,00   | 2,42%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 968                          | 232 128,00   | 0,22%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 867                          | 127 611,00   | 0,12%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 122                            | 29 402,00  | 0,03%                               |
| 67  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 78 046                         | 291 423,76   | 0,28%                               |
| 68  | TEXT S.A.                          | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 263                          | 262 055,40   | 0,25%                               |
| 69  | TOYA S.A.                          | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 14 161                         | 118 244,35   | 0,11%                               |
| 70  | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 433                            | 212 170,00   | 0,20%                               |
| 71  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3 492                          | 424 627,20   | 0,41%                               |
| 72  | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 9 156                          | 346 279,92   | 0,33%                               |
| 73  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 490                            | 284 228,59   | 0,27%                               |
| 74  | AGCO CORP                          | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 318                            | 151 923,98   | 0,15%                               |
| 75  | ALPHABET INC.                      | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 052                          | 583 396,65   | 0,56%                               |
| 76  | AMAZON.COM, INC.                   | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 838                            | 501 026,71   | 0,48%                               |
| 77  | APPLE INC.                         | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 188                            | 142 429,84   | 0,14%                               |
| 78  | AUTODESK INC                       | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 63                             | 60 359,91  | 0,06%                               |

|    |                                  |              |       |                   |     |       |            |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-------|------------|-------|
| 79 | BANK OF AMERICA CORP             | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 914   | 121 097,19 | 0,12% |
| 80 | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084 | Akcje | Kanada            | USD | 7 859 | 558 751,43 | 0,54% |
| 81 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 100   | 107 177,60 | 0,10% |
| 82 | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | CA13646K1084 | Akcje | Kanada            | USD | 380   | 118 314,47 | 0,11% |
| 83 | CATERPILLAR INC                  | US1491231015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 272   | 316 461,51 | 0,30% |
| 84 | CHENIERE ENERGY INC              | US16411R2085 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 147   | 98 746,35  | 0,09% |
| 85 | CHEVRON CORP                     | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 189   | 110 932,53 | 0,11% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 147   | 100 944,44 | 0,10% |
| 87 | COCA-COLA CO/THE                 | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 130 | 262 035,19 | 0,25% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS                   | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 483   | 220 603,22 | 0,21% |
| 89 | CSX CORP                         | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 394 | 190 178,47 | 0,18% |
| 90 | DEERE & COMPANY                  | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 110   | 173 083,73 | 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 PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2035

Strona 15



### Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 270                            | 153 354,03   | 0,15%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 629                            | 299 365,16   | 0,29%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 205                            | 204 064,57   | 0,20%                               |
| 94  | FREEPORT-MCMORAN INC          | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2 602                          | 435 868,70   | 0,42%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 118                            | 160 913,56   | 0,15%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 975                            | 296 724,58   | 0,28%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 497                            | 332 663,72   | 0,32%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 210                            | 122 597,29   | 0,12%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 196                            | 384 789,33   | 0,37%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 107                          | 262 713,07   | 0,25%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 160                            | 268 530,70   | 0,26%                               |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 344                            | 509 022,79   | 0,49%                               |
| 103 | MOBILEYE GLOBAL INC           | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 651                            | 110 972,19   | 0,11%                               |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 36                             | 58 181,18  | 0,06%                               |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 388                          | 226 063,07   | 0,22%                               |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 187                            | 173 939,04   | 0,17%                               |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 276                            | 537 838,63   | 0,52%                               |

|     |                              |              |       |                   |     |     |            |       |
|-----|------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-----|------------|-------|
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A      | US72703H1014 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 270 | 77 558,85  | 0,07% |
| 109 | POOL CORP                    | US73278L1052 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 95  | 149 047,77 | 0,14% |
| 110 | QUANTA SERVICES INC          | US74762E1029 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 412 | 349 859,28 | 0,34% |
| 111 | SALESFORCE, INC.             | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 306 | 316 849,51 | 0,30% |
| 112 | SERVICENOW, INC.             | US81762P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 197 | 547 667,52 | 0,53% |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | US8243481061 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 119 | 146 051,85 | 0,14% |
| 114 | SHOPIFY INC.                 | CA82509L1076 | Akcje | Kanada            | USD | 369 | 113 048,54 | 0,11% |
| 115 | SITIME CORP                  | US82982T1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 241 | 115 772,74 | 0,11% |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP | US1311931042 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 414 | 23 361,15  | 0,02% |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC       | US91324P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 54  | 111 869,61 | 0,11% |
| 118 | VISA INC.                    | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 262 | 268 413,04 | 0,26% |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO          | US9291601097 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 390 | 348 380,90 | 0,33% |
| 120 | WABTEC CORP                  | US9297401088 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 301 | 150 304,80 | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2035

Strona 16



### Subfundusz Investor PPK 2035

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 202                            | 125 311,26   | 0,12%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 289                            | 169 752,08   | 0,16%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 207                            | 145 885,01   | 0,14%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 056                          | 204 526,82   | 0,20%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 850                            | 672 222,50   | 0,64%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 296 226,00   | 0,28%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 379                            | 361 209,74   | 0,35%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 375                            | 350 872,50   | 0,34%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 900                            | 809 307,00   | 0,78%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 650                            | 516 223,50   | 0,49%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 750                          | 1 876 140,00   | 1,80%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 369                            | 372 498,12   | 0,36%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 493 170,00   | 0,47%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 750                          | 3 117 620,00   | 2,99%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 130                            | 127 649,60   | 0,12%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 527 676,00   | 0,51%                               |

|     |   |              |           |        |     |          |              |        |
|-----|---|--------------|-----------|--------|-----|----------|--------------|--------|
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 101      | 94 594,58    | 0,09%  |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817 | Obligacje | Polska | PLN | 750      | 771 412,50   | 0,74%  |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 625      | 630 831,25   | 0,60%  |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 730      | 735 131,90   | 0,70%  |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 329      | 324 173,57   | 0,31%  |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028 | Obligacje | Polska | PLN | 1 250    | 1 193 625,00 | 1,14%  |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 2 800    | 2 792 804,00 | 2,68%  |
| 144 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559 | Obligacje | Polska | PLN | 8 875    | 8 771 428,75 | 8,41%  |
| 145 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115697 | Obligacje | Polska | PLN | 3 500    | 3 420 305,00 | 3,28%  |
| 146 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 350      | 339 475,50   | 0,33%  |
| 147 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213 | Obligacje | Polska | PLN | 750      | 721 147,50   | 0,69%  |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | DKK | -190 800 | -545,21      | 0,00%  |
| 149 | MBANK S.A.                              | -            | Forward   | Polska | EUR | -175 580 | -6 442,37    | -0,01% |
| 150 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | EUR | -164 185 | -2 199,93    | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2035

Strona 17



Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -2 425 975                     | 94 378,65  | 0,09%                               |
| 152 | MBANK S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -313 760                       | 25 854,89  | 0,02%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.  | -                                | Forward            | Polska        | DKK                | -12 000                        | -35,49   | 0,00%                               |
| 154 | MBANK S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | EUR                | -14 900                        | -160,11  | 0,00%                               |
| 155 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -68 500                        | 1 736,32   | 0,00%                               |
| 156 | MBANK S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -75 000                        | -492,69  | 0,00%                               |
| 157 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -45 000                        | 1 395,27   | 0,00%                               |
| 158 | MBANK S.A.                  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -18 250                        | 389,47   | 0,00%                               |
| 159 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.  | -                                | Forward            | Polska        | USD                | -42 900                        | -694,08  | 0,00%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500310                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 950                            | 839 857,00   | 0,81%                               |
| 161 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500260                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 2 000                          | 1 828 200,00   | 1,75%                               |
| 162 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500278                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 525                            | 446 738,25   | 0,43%                               |
| 163 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500286                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 2 671                          | 2 522 171,88   | 2,42%                               |
| 164 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500302                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 5 825                          | 3 956 980,75   | 3,79%                               |
| 165 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL0000500328                     | Papiery komercyjne | Polska        | PLN                | 706                            | 692 790,74   | 0,66%                               |

|     |                                    |              |                                 |          |     |        |              |       |
|-----|------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 166 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 2 825  | 2 203 556,50 | 2,11% |
| 167 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 400    | 407 292,00   | 0,39% |
| 168 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 200    | 203 686,00   | 0,20% |
| 169 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 2      | 208 768,22   | 0,20% |
| 170 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056 | Prawa do akcji                  | Polska   | PLN | 164    | 80 360,00    | 0,08% |
| 171 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 4 400  | 142 768,49   | 0,14% |
| 172 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 19 000 | 618 321,50   | 0,59% |
| 173 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 20 000 | 738 914,30   | 0,71% |
| 174 | ISHARES CORE MSCI World UCITS      | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 2 421  | 865 910,56   | 0,83% |

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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2035

Strona 18



### Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 r.

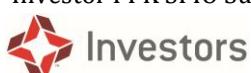
| Lp. | Nazwa emitenta                 | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1   | NOVO NORDISK A/S               | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 390                            | 158 808,67   | 0,15%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                 | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 132                            | 101 081,61   | 0,10%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.           | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 4 760                          | 78 222,35  | 0,07%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG    | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 114                            | 49 953,82  | 0,05%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.               | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 399                            | 108 584,39   | 0,10%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                 | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 2 211                          | 103 440,49   | 0,10%                               |
| 7   | ING GROEP NV                   | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 2 124                          | 124 914,65   | 0,12%                               |
| 8   | INPOST S.A.                    | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 7 676                          | 417 691,23   | 0,39%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.     | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 1 787                          | 179 017,94   | 0,17%                               |
| 10  | L'OREAL SA                     | FR0000120321                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 21                             | 41 147,95  | 0,04%                               |
| 11  | LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITT | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 29                             | 92 501,09  | 0,09%                               |
| 12  | RHEINMETALL AG                 | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 144                            | 179 694,14   | 0,17%                               |
| 13  | SIEMENS AG                     | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 225                            | 166 232,74   | 0,16%                               |
| 14  | VINCI SA                       | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 345                            | 170 556,82   | 0,16%                               |

|    |                                  |              |       |            |     |         |              |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|------------|-----|---------|--------------|-------|
| 15 | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015 | Akcje | Polska     | PLN | 248     | 134 168,00   | 0,13% |
| 16 | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045 | Akcje | Polska     | PLN | 15 930  | 1 216 096,20 | 1,15% |
| 17 | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 61 128  | 2 037 090,60 | 1,92% |
| 18 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018 | Akcje | Polska     | PLN | 250     | 12 000,00    | 0,01% |
| 19 | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska     | PLN | 3 756   | 274 563,60   | 0,26% |
| 20 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska     | PLN | 2 623   | 128 789,30   | 0,12% |
| 21 | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018 | Akcje | Polska     | PLN | 27 864  | 723 070,80   | 0,68% |
| 22 | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016 | Akcje | Polska     | PLN | 100 650 | 840 930,75   | 0,79% |
| 23 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016 | Akcje | Polska     | PLN | 25 656  | 3 900 994,80 | 3,68% |
| 24 | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska     | PLN | 1 079   | 2 104 050,00 | 1,98% |
| 25 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska     | PLN | 4 146   | 354 897,60   | 0,33% |
| 26 | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBDG00016 | Akcje | Polska     | PLN | 4 514   | 153 566,28   | 0,14% |
| 27 | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska     | PLN | 2 553   | 1 598 178,00 | 1,51% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska     | PLN | 83      | 8 217,00     | 0,01% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska     | PLN | 5 024   | 577 760,00   | 0,54% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.                 | PLR220000018 | Akcje | Polska     | PLN | 2 425   | 211 945,00   | 0,20% |

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

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2040

Strona 19



### Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 930                          | 48 456,90  | 0,05%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 362                            | 13 140,60  | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 7 075                          | 3 259 452,50   | 3,07%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMMDVL00012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 270                          | 488 538,00   | 0,46%                               |
| 35  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31 911                         | 292 623,87   | 0,28%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 463                          | 126 105,60   | 0,12%                               |
| 37  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 355                          | 57 994,00  | 0,05%                               |
| 38  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16 854                         | 280 619,10   | 0,26%                               |
| 39  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 122                          | 25 581,60  | 0,02%                               |
| 40  | FERRO S.A.                                     | PLFERR00016                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 207                         | 351 899,80   | 0,33%                               |
| 41  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 358                          | 57 715,00  | 0,05%                               |
| 42  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 924                          | 47 522,80  | 0,04%                               |
| 43  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY00011                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 206                          | 1 643 470,00   | 1,55%                               |

|    |   |              |       |          |     |        |              |       |
|----|---|--------------|-------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 44 | GRUPA PRACUJ S.A.                             | PLGPRC00015  | Akcje | Polska   | PLN | 6 109  | 378 758,00   | 0,36% |
| 45 | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                          | PLBSK0000017 | Akcje | Polska   | PLN | 4 107  | 1 051 392,00 | 0,99% |
| 46 | INTER CARS S.A.                               | PLINTCS00010 | Akcje | Polska   | PLN | 1 848  | 1 116 192,00 | 1,05% |
| 47 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.               | PLJSW0000015 | Akcje | Polska   | PLN | 9 205  | 386 886,15   | 0,36% |
| 48 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                        | PLKGHM000017 | Akcje | Polska   | PLN | 8 070  | 990 189,00   | 0,93% |
| 49 | KRUK S.A.                                     | PLKRK0000010 | Akcje | Polska   | PLN | 3 402  | 1 622 754,00 | 1,53% |
| 50 | LPP S.A.                                      | PLLPP0000011 | Akcje | Polska   | PLN | 255    | 4 128 450,00 | 3,89% |
| 51 | MBANK S.A.                                    | PLBRE0000012 | Akcje | Polska   | PLN | 1 860  | 995 100,00   | 0,94% |
| 52 | MIRBUD S.A.                                   | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska   | PLN | 39 103 | 320 253,57   | 0,30% |
| 53 | MLP GROUP S.A.                                | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska   | PLN | 987    | 70 077,00    | 0,07% |
| 54 | NEUCA S.A.                                    | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska   | PLN | 832    | 769 600,00   | 0,73% |
| 55 | OPONEO.PL S.A.                                | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska   | PLN | 2 787  | 136 841,70   | 0,13% |
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 95 537 | 777 671,18   | 0,73% |
| 57 | ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018 | Akcje | Polska   | PLN | 50 533 | 3 309 911,50 | 3,12% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 8 373  | 218 200,38   | 0,21% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 63 626 | 552 146,43   | 0,52% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska   | PLN | 96 676 | 4 864 736,32 | 4,58% |

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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2040

Strona 20



### Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 74 318                         | 3 513 011,86   | 3,31%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBTW00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 212                          | 256 932,00   | 0,24%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 932                          | 2 905 493,60   | 2,74%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 048                          | 236 808,00   | 0,22%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 746                          | 156 618,00   | 0,15%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 121                            | 29 161,00  | 0,03%                               |
| 67  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 105 461                        | 393 791,37   | 0,37%                               |
| 68  | TEXT S.A.                          | PLLVTSF00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 725                          | 315 555,00   | 0,30%                               |
| 69  | TOYA S.A.                          | PLTOYAA00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 15 426                         | 128 807,10   | 0,12%                               |
| 70  | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 495                            | 242 550,00   | 0,23%                               |
| 71  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTP00027                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 212                          | 512 179,20   | 0,48%                               |
| 72  | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 10 884                         | 411 632,88   | 0,39%                               |

|    |                                  |              |       |                   |     |        |            |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|--------|------------|-------|
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 584    | 338 754,08 | 0,32% |
| 74 | AGCO CORP                        | US0010841023 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 332    | 158 612,45 | 0,15% |
| 75 | ALPHABET INC.                    | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 370  | 759 746,58 | 0,72% |
| 76 | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 032  | 617 016,18 | 0,58% |
| 77 | APPLE INC.                       | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 246    | 186 370,97 | 0,18% |
| 78 | AUTODESK INC                     | US0527691069 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 64     | 61 318,00  | 0,06% |
| 79 | BANK OF AMERICA CORP             | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 972    | 128 781,69 | 0,12% |
| 80 | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084 | Akcje | Kanada            | USD | 10 091 | 717 439,94 | 0,68% |
| 81 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 114    | 122 182,46 | 0,12% |
| 82 | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | CA13646K1084 | Akcje | Kanada            | USD | 316    | 98 387,83  | 0,09% |
| 83 | CATERPILLAR INC                  | US1491231015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 347    | 403 721,12 | 0,38% |
| 84 | CHENIERE ENERGY INC              | US16411R2085 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 150    | 100 761,58 | 0,09% |
| 85 | CHEVRON CORP                     | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 176    | 103 302,25 | 0,10% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 154    | 105 751,31 | 0,10% |
| 87 | COCA-COLA CO./THE                | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 204  | 279 195,02 | 0,26% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS                   | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 446    | 203 704,01 | 0,19% |
| 89 | CSX CORP                         | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 474  | 201 092,59 | 0,19% |
| 90 | DEERE & COMPANY                  | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 137    | 215 567,92 | 0,20% |

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

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2040

Strona 21



## Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 306                            | 173 801,24   | 0,16%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 687                            | 326 969,58   | 0,31%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 218                            | 217 005,26   | 0,20%                               |
| 94  | FREEPORT-MCMORAN INC          | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2 197                          | 368 025,95   | 0,35%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 99                             | 135 003,75   | 0,13%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 022                          | 311 028,22   | 0,29%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 554                            | 370 816,30   | 0,35%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 260                            | 151 787,12   | 0,14%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 223                            | 437 796,02   | 0,41%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 236                          | 293 327,33   | 0,28%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 211                            | 354 124,86   | 0,33%                               |

|     |                              |              |       |                   |     |       |            |       |
|-----|------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-------|------------|-------|
| 102 | MICROSOFT CORPORATION        | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 421   | 622 961,03 | 0,59% |
| 103 | MOBILYE GLOBAL INC           | US60741F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 796   | 135 689,50 | 0,13% |
| 104 | NEW LINDE PLC                | IE000S9YS762 | Akcje | Irlandia          | USD | 36    | 58 181,18  | 0,05% |
| 105 | NEWMONT CORPORATION          | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 761 | 286 813,45 | 0,27% |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP        | US6558441084 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 170   | 158 126,40 | 0,15% |
| 107 | NVIDIA CORP                  | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 332   | 646 965,31 | 0,61% |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A      | US72703H1014 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 274   | 78 707,87  | 0,07% |
| 109 | POOL CORP                    | US73278L1052 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 93    | 145 909,92 | 0,14% |
| 110 | QUANTA SERVICES INC          | US74762E1029 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 484   | 410 999,73 | 0,39% |
| 111 | SALESFORCE, INC.             | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 315   | 326 168,61 | 0,31% |
| 112 | SERVICENOW, INC.             | US81762P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 247   | 686 669,42 | 0,65% |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | US8243481061 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 100   | 122 732,65 | 0,12% |
| 114 | SHOPIFY INC.                 | CA82509L1076 | Akcje | Kanada            | USD | 376   | 115 193,07 | 0,11% |
| 115 | SITIME CORP                  | US82982T1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 257   | 123 458,89 | 0,12% |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP | US1311931042 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 478   | 26 972,54  | 0,03% |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC       | US91324P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 64    | 132 586,20 | 0,12% |
| 118 | VISA INC.                    | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 371   | 380 081,06 | 0,36% |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO          | US9291601097 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 410   | 366 246,58 | 0,35% |
| 120 | WABTEC CORP                  | US9297401088 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 338   | 168 780,81 | 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 PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2040

Strona 22



### Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 235                            | 145 782,90   | 0,14%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 294                            | 172 688,97   | 0,16%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 224                            | 157 865,90   | 0,15%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 302                          | 252 172,27   | 0,24%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 830                            | 656 405,50   | 0,62%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 140                            | 138 238,80   | 0,13%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 320                            | 304 979,20   | 0,29%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 467 830,00   | 0,44%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 449 615,00   | 0,42%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 700                            | 555 933,00   | 0,52%                               |

|     |   |              |           |        |     |          |              |        |
|-----|---|--------------|-----------|--------|-----|----------|--------------|--------|
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291 | Obligacje | Polska | PLN | 1 750    | 1 876 140,00 | 1,77%  |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 303      | 305 872,44   | 0,29%  |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393 | Obligacje | Polska | PLN | 410      | 404 399,40   | 0,38%  |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192 | Obligacje | Polska | PLN | 3 000    | 3 401 040,00 | 3,20%  |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 111      | 108 993,12   | 0,10%  |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 1 450    | 1 275 217,00 | 1,20%  |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 90       | 84 292,20    | 0,08%  |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817 | Obligacje | Polska | PLN | 750      | 771 412,50   | 0,73%  |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615 | Obligacje | Polska | PLN | 50       | 50 466,50    | 0,05%  |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 800      | 805 624,00   | 0,76%  |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 303      | 298 554,99   | 0,28%  |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115028 | Obligacje | Polska | PLN | 250      | 238 725,00   | 0,22%  |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 2 590    | 2 583 343,70 | 2,43%  |
| 144 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559 | Obligacje | Polska | PLN | 5 500    | 5 435 815,00 | 5,12%  |
| 145 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115697 | Obligacje | Polska | PLN | 2 000    | 1 954 460,00 | 1,84%  |
| 146 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 550      | 533 461,50   | 0,50%  |
| 147 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213 | Obligacje | Polska | PLN | 750      | 721 147,50   | 0,68%  |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | DKK | -214 600 | -613,22      | 0,00%  |
| 149 | MBANK S.A.                              | -            | Forward   | Polska | EUR | -186 095 | -6 828,19    | -0,01% |
| 150 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | EUR | -178 660 | -2 393,88    | 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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2040

Strona 23



### Subfundusz Investor PPK 2040

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -2 793 090                     | 108 660,67   | 0,10%                               |
| 152 | MBANK S.A.                 | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -401 705                       | 33 101,86  | 0,03%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | DKK                | -12 500                        | -36,97   | 0,00%                               |
| 154 | MBANK S.A.                 | -                                | Forward         | Polska        | EUR                | -16 200                        | -174,07  | 0,00%                               |
| 155 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -69 600                        | 1 764,20   | 0,00%                               |
| 156 | MBANK S.A.                 | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -70 000                        | -459,84  | 0,00%                               |
| 157 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -51 350                        | 1 592,15   | 0,00%                               |
| 158 | MBANK S.A.                 | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -15 450                        | 329,72   | 0,00%                               |
| 159 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -68 000                        | -1 100,17  | 0,00%                               |

|     |                                    |              |                                 |          |     |        |              |       |
|-----|------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 350    | 309 421,00   | 0,29% |
| 161 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500260 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1 500  | 1 371 150,00 | 1,29% |
| 162 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 350    | 297 825,50   | 0,28% |
| 163 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1 449  | 1 368 261,72 | 1,29% |
| 164 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 5 000  | 3 396 550,00 | 3,20% |
| 165 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1 050  | 1 030 354,50 | 0,97% |
| 166 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 4 240  | 3 307 284,80 | 3,12% |
| 167 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 250    | 254 557,50   | 0,24% |
| 168 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 150    | 152 764,50   | 0,14% |
| 169 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1      | 104 384,11   | 0,10% |
| 170 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056 | Prawa do akcji                  | Polska   | PLN | 192    | 94 080,00    | 0,09% |
| 171 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 5 000  | 162 236,92   | 0,15% |
| 172 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000 | 748 494,45   | 0,71% |
| 173 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000 | 849 751,45   | 0,80% |
| 174 | ISHARES CORE MSCI World UCITS      | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 3 500  | 1 251 832,70 | 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 PPK 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S            | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 348                            | 141 706,20   | 0,16%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA              | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 134                            | 102 613,15   | 0,12%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.        | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 4 804                          | 78 945,42  | 0,09%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 111                            | 48 639,25  | 0,06%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.            | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 396                            | 107 767,96   | 0,13%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG              | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 2 192                          | 102 551,58   | 0,12%                               |
| 7   | ING GROEP NV                | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 2 109                          | 124 032,48   | 0,14%                               |
| 8   | INPOST S.A.                 | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 6 662                          | 362 514,20   | 0,42%                               |

|    |                                  |              |       |            |     |        |              |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|------------|-----|--------|--------------|-------|
| 9  | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001 | Akcje | Portugalia | EUR | 1 739  | 174 209,40   | 0,20% |
| 10 | L'OREAL SA                       | FR0000120321 | Akcje | Francja    | EUR | 21     | 41 147,95    | 0,05% |
| 11 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014 | Akcje | Francja    | EUR | 27     | 86 121,71    | 0,10% |
| 12 | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009 | Akcje | Niemcy     | EUR | 139    | 173 454,76   | 0,20% |
| 13 | SIEMENS AG                       | DE0007236101 | Akcje | Niemcy     | EUR | 222    | 164 016,30   | 0,19% |
| 14 | VINCI SA                         | FR0000125486 | Akcje | Francja    | EUR | 343    | 169 568,09   | 0,20% |
| 15 | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015 | Akcje | Polska     | PLN | 227    | 122 807,00   | 0,14% |
| 16 | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045 | Akcje | Polska     | PLN | 13 907 | 1 061 660,38 | 1,23% |
| 17 | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 57 194 | 1 905 990,05 | 2,21% |
| 18 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018 | Akcje | Polska     | PLN | 260    | 12 480,00    | 0,01% |
| 19 | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska     | PLN | 3 514  | 256 873,40   | 0,30% |
| 20 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska     | PLN | 2 524  | 123 928,40   | 0,14% |
| 21 | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018 | Akcje | Polska     | PLN | 22 302 | 578 736,90   | 0,67% |
| 22 | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016 | Akcje | Polska     | PLN | 89 898 | 751 097,79   | 0,87% |
| 23 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska     | PLN | 23 603 | 3 588 836,15 | 4,17% |
| 24 | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska     | PLN | 916    | 1 786 200,00 | 2,08% |
| 25 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska     | PLN | 3 995  | 341 972,00   | 0,40% |
| 26 | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016 | Akcje | Polska     | PLN | 3 813  | 129 718,26   | 0,15% |
| 27 | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska     | PLN | 2 387  | 1 494 262,00 | 1,74% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska     | PLN | 85     | 8 415,00     | 0,01% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska     | PLN | 3 915  | 450 225,00   | 0,52% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.                 | PLR220000018 | Akcje | Polska     | PLN | 2 018  | 176 373,20   | 0,20% |

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



### Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.  | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 914                          | 48 259,62  | 0,06%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.        | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 328                            | 11 906,40  | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.     | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 336                          | 2 918 995,20   | 3,39%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 932                          | 438 040,80   | 0,51%                               |
| 35  | ENEA S.A.            | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 25 806                         | 236 641,02   | 0,28%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.       | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 050                          | 104 960,00   | 0,12%                               |
| 37  | ERBUD S.A.           | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 355                          | 57 994,00  | 0,07%                               |

|    |  |              |       |          |     |        |              |       |
|----|--|--------------|-------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 38 | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011 | Akcje | Polska   | PLN | 14 656 | 244 022,40   | 0,28% |
| 39 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012 | Akcje | Polska   | PLN | 950    | 21 660,00    | 0,03% |
| 40 | FERRO S.A.                                     | PLFERR00016  | Akcje | Polska   | PLN | 9 064  | 284 609,60   | 0,33% |
| 41 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017 | Akcje | Polska   | PLN | 1 179  | 50 107,50    | 0,06% |
| 42 | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012 | Akcje | Polska   | PLN | 1 760  | 43 472,00    | 0,05% |
| 43 | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011 | Akcje | Polska   | PLN | 2 108  | 1 570 460,00 | 1,83% |
| 44 | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015 | Akcje | Polska   | PLN | 5 481  | 339 822,00   | 0,39% |
| 45 | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017 | Akcje | Polska   | PLN | 3 875  | 992 000,00   | 1,15% |
| 46 | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010 | Akcje | Polska   | PLN | 1 636  | 988 144,00   | 1,15% |
| 47 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015 | Akcje | Polska   | PLN | 8 576  | 360 449,28   | 0,42% |
| 48 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017 | Akcje | Polska   | PLN | 6 713  | 823 685,10   | 0,96% |
| 49 | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010 | Akcje | Polska   | PLN | 3 142  | 1 498 734,00 | 1,74% |
| 50 | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011 | Akcje | Polska   | PLN | 208    | 3 367 520,00 | 3,91% |
| 51 | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012 | Akcje | Polska   | PLN | 1 582  | 846 370,00   | 0,98% |
| 52 | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015 | Akcje | Polska   | PLN | 38 281 | 313 521,39   | 0,36% |
| 53 | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017 | Akcje | Polska   | PLN | 921    | 65 391,00    | 0,08% |
| 54 | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska   | PLN | 744    | 688 200,00   | 0,80% |
| 55 | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska   | PLN | 2 435  | 119 558,50   | 0,14% |
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 87 009 | 708 253,26   | 0,82% |
| 57 | ORLEN S.A.                                     | PLPKN0000018 | Akcje | Polska   | PLN | 45 704 | 2 993 612,00 | 3,48% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 7 115  | 185 416,90   | 0,22% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 53 316 | 462 676,25   | 0,54% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016 | Akcje | Polska   | PLN | 88 402 | 4 448 388,64 | 5,17% |

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 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 65 544                         | 3 098 264,88   | 3,60%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 662                          | 223 382,00   | 0,26%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 669                          | 2 776 676,20   | 3,23%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 201                          | 245 758,50   | 0,29%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4 172                          | 137 676,00   | 0,16%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 102                            | 24 582,00  | 0,03%                               |

|    |                                  |              |       |                   |     |        |            |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|--------|------------|-------|
| 67 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.       | PLTAURN00011 | Akcje | Polska            | PLN | 87 739 | 327 617,43 | 0,38% |
| 68 | TEXT S.A.                        | PLLVTFS00010 | Akcje | Polska            | PLN | 2 457  | 284 520,60 | 0,33% |
| 69 | TOYA S.A.                        | PLTOYA000011 | Akcje | Polska            | PLN | 13 898 | 116 048,30 | 0,13% |
| 70 | VIGO SYSTEM S.A.                 | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska            | PLN | 401    | 196 490,00 | 0,23% |
| 71 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.    | PLWRTP00027  | Akcje | Polska            | PLN | 3 655  | 444 448,00 | 0,52% |
| 72 | XTB S.A.                         | PLXTRDM00011 | Akcje | Polska            | PLN | 9 384  | 354 902,88 | 0,41% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.     | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 498    | 288 869,06 | 0,34% |
| 74 | AGCO CORP                        | US0010841023 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 292    | 139 502,52 | 0,16% |
| 75 | ALPHABET INC.                    | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 007  | 558 441,47 | 0,65% |
| 76 | AMAZON.COM, INC.                 | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 869    | 519 561,11 | 0,60% |
| 77 | APPLE INC.                       | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 186    | 140 914,63 | 0,16% |
| 78 | AUTODESK INC                     | US0527691069 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 56     | 53 653,25  | 0,06% |
| 79 | BANK OF AMERICA CORP             | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 785    | 104 005,79 | 0,12% |
| 80 | BARRICK GOLD CORP                | CA0679011084 | Akcje | Kanada            | USD | 8 619  | 612 785,15 | 0,71% |
| 81 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC       | US1273871087 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 100    | 107 177,60 | 0,12% |
| 82 | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | CA13646K1084 | Akcje | Kanada            | USD | 307    | 95 585,64  | 0,11% |
| 83 | CATERPILLAR INC                  | US1491231015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 343    | 399 067,28 | 0,46% |
| 84 | CHENIERE ENERGY INC              | US16411R2085 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 146    | 98 074,60  | 0,11% |
| 85 | CHEVRON CORP                     | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 182    | 106 823,92 | 0,12% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 132    | 90 643,98  | 0,11% |
| 87 | COCA-COLA CO/THE                 | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 200  | 278 267,46 | 0,32% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS                   | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 453    | 206 901,16 | 0,24% |
| 89 | CSX CORP                         | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 352  | 184 448,56 | 0,21% |
| 90 | DEERE & COMPANY                  | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 113    | 177 804,19 | 0,21% |

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

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2045

Strona 27



### Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC       | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 271                            | 153 922,01   | 0,18%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC    | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 589                            | 280 327,63   | 0,33%                               |
| 93  | FEDEX CORP           | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 180                            | 179 178,65   | 0,21%                               |
| 94  | FREEPORT-MCMORAN INC | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2 101                          | 351 944,71   | 0,41%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE  | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 96                             | 130 912,73   | 0,15%                               |

|     |                               |              |       |                   |     |       |            |       |
|-----|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-------|------------|-------|
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 943   | 286 985,92 | 0,33% |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 467   | 312 583,41 | 0,36% |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 263   | 153 538,51 | 0,18% |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 212   | 416 200,70 | 0,48% |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 038 | 246 338,00 | 0,29% |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 179   | 300 418,72 | 0,35% |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 348   | 514 941,66 | 0,60% |
| 103 | MOBILITY GLOBAL INC           | US60741F1049 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 771   | 131 427,90 | 0,15% |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762 | Akcje | Irlandia          | USD | 35    | 56 565,03  | 0,07% |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1 308 | 213 033,50 | 0,25% |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 165   | 153 475,62 | 0,18% |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 290   | 565 120,30 | 0,66% |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 265   | 76 122,58  | 0,09% |
| 109 | POOL CORP                     | US73278L1052 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 86    | 134 927,45 | 0,16% |
| 110 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 458   | 388 921,23 | 0,45% |
| 111 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 297   | 307 530,40 | 0,36% |
| 112 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 195   | 542 107,44 | 0,63% |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 96    | 117 823,34 | 0,14% |
| 114 | SHOPIFY INC.                  | CA82509L1076 | Akcje | Kanada            | USD | 369   | 113 048,54 | 0,13% |
| 115 | SITIME CORP                   | US82982T1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 217   | 104 243,50 | 0,12% |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP  | US1311931042 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 386   | 21 781,17  | 0,03% |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC        | US91324P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 58    | 120 156,25 | 0,14% |
| 118 | VISA INC.                     | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 289   | 296 073,93 | 0,34% |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO           | US9291601097 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 362   | 323 368,93 | 0,38% |
| 120 | WABTEC CORP                   | US9297401088 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 302   | 150 804,15 | 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 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC           | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 209                            | 129 653,72   | 0,15%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 258                            | 151 543,38   | 0,18%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC  | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 190                            | 133 904,12   | 0,16%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO      | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 202                          | 232 804,20   | 0,27%                               |

|     |   |              |           |        |     |            |              |        |
|-----|---|--------------|-----------|--------|-----|------------|--------------|--------|
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783 | Obligacje | Polska | PLN | 500        | 395 425,00   | 0,46%  |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197 | Obligacje | Polska | PLN | 156        | 154 037,52   | 0,18%  |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866 | Obligacje | Polska | PLN | 211        | 201 095,66   | 0,23%  |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427 | Obligacje | Polska | PLN | 185        | 173 097,10   | 0,20%  |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498 | Obligacje | Polska | PLN | 650        | 584 499,50   | 0,68%  |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736 | Obligacje | Polska | PLN | 450        | 357 385,50   | 0,42%  |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291 | Obligacje | Polska | PLN | 1 250      | 1 340 100,00 | 1,56%  |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191 | Obligacje | Polska | PLN | 202        | 203 914,96   | 0,24%  |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393 | Obligacje | Polska | PLN | 25         | 24 658,50    | 0,03%  |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192 | Obligacje | Polska | PLN | 2 500      | 2 834 200,00 | 3,29%  |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720 | Obligacje | Polska | PLN | 67         | 65 788,64    | 0,08%  |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460 | Obligacje | Polska | PLN | 700        | 615 622,00   | 0,72%  |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611 | Obligacje | Polska | PLN | 75         | 70 243,50    | 0,08%  |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817 | Obligacje | Polska | PLN | 250        | 257 137,50   | 0,30%  |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738 | Obligacje | Polska | PLN | 300        | 302 109,00   | 0,35%  |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383 | Obligacje | Polska | PLN | 252        | 248 303,16   | 0,29%  |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130 | Obligacje | Polska | PLN | 710        | 708 175,30   | 0,82%  |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559 | Obligacje | Polska | PLN | 4 250      | 4 200 402,50 | 4,88%  |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115697 | Obligacje | Polska | PLN | 2 000      | 1 954 460,00 | 2,27%  |
| 144 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928 | Obligacje | Polska | PLN | 350        | 339 475,50   | 0,39%  |
| 145 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113213 | Obligacje | Polska | PLN | 500        | 480 765,00   | 0,56%  |
| 146 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | DKK | -190 700   | -544,93      | 0,00%  |
| 147 | MBANK S.A.                              | -            | Forward   | Polska | EUR | -173 700   | -6 373,39    | -0,01% |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | EUR | -179 020   | -2 398,70    | 0,00%  |
| 149 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -            | Forward   | Polska | USD | -2 519 470 | 98 015,92    | 0,11%  |
| 150 | MBANK S.A.                              | -            | Forward   | Polska | USD | -350 015   | 28 842,43    | 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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2045

Strona 29



### Subfundusz Investor PPK 2045

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | DKK                | -11 900                        | -35,19   | 0,00%                               |
| 152 | MBANK S.A.                 | -                                | Forward         | Polska        | EUR                | -14 000                        | -150,43  | 0,00%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -68 000                        | 1 723,65   | 0,00%                               |

|     |                                    |              |                                 |          |     |         |              |       |
|-----|------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------|-----|---------|--------------|-------|
| 154 | MBANK S.A.                         | -            | Forward                         | Polska   | USD | -80 000 | -525,53      | 0,00% |
| 155 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -            | Forward                         | Polska   | USD | -47 500 | 1 472,78     | 0,00% |
| 156 | MBANK S.A.                         | -            | Forward                         | Polska   | USD | -14 750 | 314,78       | 0,00% |
| 157 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -            | Forward                         | Polska   | USD | -43 000 | -695,70      | 0,00% |
| 158 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 250     | 221 015,00   | 0,26% |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 250     | 212 732,50   | 0,25% |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 886     | 836 632,08   | 0,97% |
| 161 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 3 000   | 2 037 930,00 | 2,37% |
| 162 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 100     | 98 129,00    | 0,11% |
| 163 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 3 750   | 2 925 075,00 | 3,40% |
| 164 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 125     | 127 278,75   | 0,15% |
| 165 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 157     | 159 893,51   | 0,19% |
| 166 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1       | 104 384,11   | 0,12% |
| 167 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056 | Prawa do akcji                  | Polska   | PLN | 151     | 73 990,00    | 0,09% |
| 168 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | EUR | 4 500   | 146 013,23   | 0,17% |
| 169 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 23 000  | 748 494,45   | 0,87% |
| 170 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 21 000  | 775 860,02   | 0,90% |
| 171 | ISHARES CORE MSCI World UCITS      | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 3 883   | 1 388 818,94 | 1,61% |

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 2050

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 266                            | 108 315,66   | 0,19%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 85                             | 65 090,43  | 0,12%                               |

|    |                                  |              |       |            |     |        |              |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|------------|-----|--------|--------------|-------|
| 3  | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37 | Akcje | Hiszpania  | EUR | 3 112  | 51 140,31    | 0,09% |
| 4  | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0005190003 | Akcje | Niemcy     | EUR | 71     | 31 111,59    | 0,06% |
| 5  | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104 | Akcje | Francja    | EUR | 256    | 69 668,18    | 0,12% |
| 6  | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001 | Akcje | Niemcy     | EUR | 1 420  | 66 433,96    | 0,12% |
| 7  | ING GROEP NV                     | NL0011821202 | Akcje | Holandia   | EUR | 1 367  | 80 394,69    | 0,14% |
| 8  | INPOST S.A.                      | LU2290522684 | Akcje | Luksemburg | EUR | 4 322  | 235 182,58   | 0,42% |
| 9  | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001 | Akcje | Portugalia | EUR | 1 178  | 118 009,59   | 0,21% |
| 10 | L'OREAL SA                       | FR0000120321 | Akcje | Francja    | EUR | 13     | 25 472,54    | 0,05% |
| 11 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014 | Akcje | Francja    | EUR | 17     | 54 224,78    | 0,10% |
| 12 | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009 | Akcje | Niemcy     | EUR | 91     | 113 556,72   | 0,20% |
| 13 | SIEMENS AG                       | DE0007236101 | Akcje | Niemcy     | EUR | 146    | 107 866,58   | 0,19% |
| 14 | VINCI SA                         | FR0000125486 | Akcje | Francja    | EUR | 222    | 109 749,61   | 0,20% |
| 15 | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015 | Akcje | Polska     | PLN | 144    | 77 904,00    | 0,14% |
| 16 | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045 | Akcje | Polska     | PLN | 9 492  | 724 619,28   | 1,30% |
| 17 | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790 | Akcje | Luksemburg | PLN | 39 403 | 1 313 104,98 | 2,35% |
| 18 | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018 | Akcje | Polska     | PLN | 191    | 9 168,00     | 0,02% |
| 19 | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016 | Akcje | Polska     | PLN | 2 416  | 176 609,60   | 0,32% |
| 20 | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | Akcje | Polska     | PLN | 1 698  | 83 371,80    | 0,15% |
| 21 | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018 | Akcje | Polska     | PLN | 17 487 | 453 787,65   | 0,81% |
| 22 | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016 | Akcje | Polska     | PLN | 56 938 | 475 716,99   | 0,85% |
| 23 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016 | Akcje | Polska     | PLN | 15 969 | 2 428 086,45 | 4,35% |
| 24 | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018 | Akcje | Polska     | PLN | 635    | 1 238 250,00 | 2,22% |
| 25 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010 | Akcje | Polska     | PLN | 2 643  | 226 240,80   | 0,41% |
| 26 | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016 | Akcje | Polska     | PLN | 2 548  | 86 682,96    | 0,16% |
| 27 | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska     | PLN | 1 557  | 974 682,00   | 1,75% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska     | PLN | 53     | 5 247,00     | 0,01% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska     | PLN | 2 932  | 337 180,00   | 0,60% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.                 | PLR220000018 | Akcje | Polska     | PLN | 1 382  | 120 786,80   | 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.

### Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A. | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 446                          | 30 159,18  | 0,05%                               |

|    |  |               |       |          |     |        |              |       |
|----|--|---------------|-------|----------|-----|--------|--------------|-------|
| 32 | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012  | Akcje | Polska   | PLN | 197    | 7 151,10     | 0,01% |
| 33 | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011  | Akcje | Polska   | PLN | 4 294  | 1 978 245,80 | 3,54% |
| 34 | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMMDVL00012 | Akcje | Polska   | PLN | 2 122  | 317 026,80   | 0,57% |
| 35 | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013  | Akcje | Polska   | PLN | 18 961 | 173 872,37   | 0,31% |
| 36 | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017  | Akcje | Polska   | PLN | 1 404  | 71 884,80    | 0,13% |
| 37 | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012  | Akcje | Polska   | PLN | 868    | 37 150,40    | 0,07% |
| 38 | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011  | Akcje | Polska   | PLN | 10 428 | 173 626,20   | 0,31% |
| 39 | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012  | Akcje | Polska   | PLN | 617    | 14 067,60    | 0,03% |
| 40 | FERRO S.A.                                     | PLFERR00016   | Akcje | Polska   | PLN | 6 009  | 188 682,60   | 0,34% |
| 41 | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017  | Akcje | Polska   | PLN | 783    | 33 277,50    | 0,06% |
| 42 | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012  | Akcje | Polska   | PLN | 1 134  | 28 009,80    | 0,05% |
| 43 | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011  | Akcje | Polska   | PLN | 1 413  | 1 052 685,00 | 1,89% |
| 44 | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015  | Akcje | Polska   | PLN | 3 825  | 237 150,00   | 0,42% |
| 45 | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017  | Akcje | Polska   | PLN | 2 694  | 689 664,00   | 1,24% |
| 46 | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010  | Akcje | Polska   | PLN | 1 093  | 660 172,00   | 1,18% |
| 47 | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015  | Akcje | Polska   | PLN | 5 659  | 237 847,77   | 0,43% |
| 48 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017  | Akcje | Polska   | PLN | 4 436  | 544 297,20   | 0,97% |
| 49 | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010  | Akcje | Polska   | PLN | 2 116  | 1 009 332,00 | 1,81% |
| 50 | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011  | Akcje | Polska   | PLN | 155    | 2 509 450,00 | 4,50% |
| 51 | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012  | Akcje | Polska   | PLN | 1 076  | 575 660,00   | 1,03% |
| 52 | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015  | Akcje | Polska   | PLN | 24 348 | 199 410,12   | 0,36% |
| 53 | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017  | Akcje | Polska   | PLN | 658    | 46 718,00    | 0,08% |
| 54 | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018  | Akcje | Polska   | PLN | 561    | 518 925,00   | 0,93% |
| 55 | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013  | Akcje | Polska   | PLN | 1 643  | 80 671,30    | 0,14% |
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017  | Akcje | Polska   | PLN | 68 712 | 559 315,68   | 1,00% |
| 57 | ORLEN S.A.                                     | PLPKN0000018  | Akcje | Polska   | PLN | 30 538 | 2 000 239,00 | 3,58% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7  | Akcje | Holandia | PLN | 4 619  | 120 371,14   | 0,22% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010  | Akcje | Polska   | PLN | 39 952 | 346 703,46   | 0,62% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPK0000016   | Akcje | Polska   | PLN | 58 380 | 2 937 681,60 | 5,26% |

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

| Lp. | Nazwa emitenta | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|----------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
|-----|----------------|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|

|    |                                    |              |       |                   |     |        |              |       |
|----|------------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|--------|--------------|-------|
| 61 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011 | Akcje | Polska            | PLN | 45 170 | 2 135 185,90 | 3,82% |
| 62 | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBTW00031 | Akcje | Polska            | PLN | 2 602  | 158 722,00   | 0,28% |
| 63 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044 | Akcje | Polska            | PLN | 3 855  | 1 888 179,00 | 3,38% |
| 64 | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029 | Akcje | Polska            | PLN | 2 975  | 174 037,50   | 0,31% |
| 65 | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021 | Akcje | Polska            | PLN | 2 823  | 93 159,00    | 0,17% |
| 66 | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017 | Akcje | Polska            | PLN | 59     | 14 219,00    | 0,03% |
| 67 | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011 | Akcje | Polska            | PLN | 65 075 | 242 990,05   | 0,44% |
| 68 | TEXT S.A.                          | PLLVTSF00010 | Akcje | Polska            | PLN | 1 815  | 210 177,00   | 0,38% |
| 69 | TOYA S.A.                          | PLTOYA000011 | Akcje | Polska            | PLN | 9 449  | 78 899,15    | 0,14% |
| 70 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015 | Akcje | Polska            | PLN | 265    | 129 850,00   | 0,23% |
| 71 | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTPL00027 | Akcje | Polska            | PLN | 2 664  | 323 942,40   | 0,58% |
| 72 | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011 | Akcje | Polska            | PLN | 6 781  | 256 457,42   | 0,46% |
| 73 | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.       | US0079031078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 277    | 160 676,16   | 0,29% |
| 74 | ACCO CORP                          | US0010841023 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 202    | 96 505,17    | 0,17% |
| 75 | ALPHABET INC.                      | US02079K1079 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 701    | 388 746,24   | 0,70% |
| 76 | AMAZON.COM, INC.                   | US0231351067 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 616    | 368 296,48   | 0,66% |
| 77 | APPLE INC.                         | US0378331005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 132    | 100 003,93   | 0,18% |
| 78 | AUTODESK INC                       | US0527691069 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 40     | 38 323,75    | 0,07% |
| 79 | BANK OF AMERICA CORP               | US0605051046 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 571    | 75 652,62    | 0,14% |
| 80 | BARRICK GOLD CORP                  | CA0679011084 | Akcje | Kanada            | USD | 5 952  | 423 169,43   | 0,76% |
| 81 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC         | US1273871087 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 69     | 73 952,54    | 0,13% |
| 82 | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD   | CA13646K1084 | Akcje | Kanada            | USD | 230    | 71 611,37    | 0,13% |
| 83 | CATERPILLAR INC                    | US1491231015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 225    | 261 778,83   | 0,47% |
| 84 | CHENIERE ENERGY INC                | US16411R2085 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 94     | 63 143,92    | 0,11% |
| 85 | CHEVRON CORP                       | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 132    | 77 476,69    | 0,14% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC.                 | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 88     | 60 429,32    | 0,11% |
| 87 | COCA-COLA CO/THE                   | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 839    | 194 555,33   | 0,35% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS                     | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 330    | 150 722,70   | 0,27% |
| 89 | CSX CORP                           | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 921    | 125 648,76   | 0,23% |
| 90 | DEERE & COMPANY                    | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 75     | 118 011,63   | 0,21% |

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

| 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 113 027,60   | 0,20%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 397                            | 188 947,49   | 0,34%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 129                            | 128 411,37   | 0,23%                               |
| 94  | FREREPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 708                          | 286 112,12   | 0,51%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 98 184,55  | 0,18%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 637                            | 193 860,06   | 0,35%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 323                            | 216 197,95   | 0,39%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 161                            | 93 991,25  | 0,17%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 141                            | 276 812,73   | 0,50%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 658                            | 156 156,46   | 0,28%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 122                            | 204 754,66   | 0,37%                               |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 248                            | 366 969,92   | 0,66%                               |
| 103 | MOBILEYE GLOBAL INC           | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 460                            | 78 413,53  | 0,14%                               |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 22                             | 35 555,16  | 0,06%                               |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 924                            | 150 491,56   | 0,27%                               |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 115                            | 106 967,86   | 0,19%                               |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 200                            | 389 738,14   | 0,70%                               |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 171                            | 49 120,61  | 0,09%                               |
| 109 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 62                             | 97 273,28  | 0,17%                               |
| 110 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 300                            | 254 751,90   | 0,46%                               |
| 111 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 189                            | 195 701,17   | 0,35%                               |
| 112 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 126                            | 350 284,81   | 0,63%                               |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 72                             | 88 367,51  | 0,16%                               |
| 114 | SHOPIFY INC.                  | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 237                            | 72 608,38  | 0,13%                               |
| 115 | SITIME CORP                   | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 148                            | 71 096,95  | 0,13%                               |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP  | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 248                            | 13 994,12  | 0,03%                               |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC        | US91324P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 74 579,74  | 0,13%                               |
| 118 | VISA INC.                     | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 196                            | 200 797,54   | 0,36%                               |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO           | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 236                            | 210 815,11   | 0,38%                               |
| 120 | WABTEC CORP                   | US9297401088                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 196                            | 97 872,89  | 0,18%                               |

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

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta     | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                            | 77 544,09  | 0,14%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 173                            | 101 616,30   | 0,18%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 128                            | 90 209,09  | 0,16%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 759                            | 147 003,65   | 0,26%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 300                            | 237 255,00   | 0,42%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 131                            | 129 352,02   | 0,23%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 136                            | 129 616,16   | 0,23%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 140 349,00   | 0,25%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 224 807,50   | 0,40%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 325                            | 258 111,75   | 0,46%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 500                            | 536 040,00   | 0,96%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 101                            | 101 957,48   | 0,18%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 658,50  | 0,04%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 000                          | 1 133 680,00   | 2,03%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 43                             | 42 222,56  | 0,08%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 600                            | 527 676,00   | 0,95%                               |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 62                             | 58 067,96  | 0,10%                               |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 154 282,50   | 0,28%                               |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 277                            | 278 947,31   | 0,50%                               |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 201                            | 198 051,33   | 0,35%                               |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 285                            | 284 267,55   | 0,51%                               |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 2 570                          | 2 540 008,10   | 4,55%                               |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 145 489,50   | 0,26%                               |
| 144 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | DKK                | -146 050                       | -417,34  | 0,00%                               |
| 145 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -115 850                       | -4 250,76  | -0,01%                              |
| 146 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -113 020                       | -1 514,36  | 0,00%                               |
| 147 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 709 985                     | 66 524,21  | 0,12%                               |
| 148 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -248 280                       | 20 459,12  | 0,04%                               |
| 149 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | DKK                | -9 000                         | -26,62   | 0,00%                               |
| 150 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -9 100                         | -97,78   | 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 2050

**Skład portfela na dzień: 31.12.2023 r.**

| Lp. | Nazwa emitenta                     | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu                 | Kraj emisanta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 151 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -43 600                        | 1 105,16   | 0,00%                               |
| 152 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -65 000                        | -427,00  | 0,00%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -31 000                        | 961,18   | 0,00%                               |
| 154 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -12 000                        | 256,09   | 0,00%                               |
| 155 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -19 000                        | -307,40  | 0,00%                               |
| 156 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 150                            | 132 609,00   | 0,24%                               |
| 157 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 180                            | 153 167,40   | 0,27%                               |
| 158 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 550                            | 519 354,00   | 0,93%                               |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 110                          | 1 433 344,10   | 2,57%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 250                            | 245 322,50   | 0,44%                               |
| 161 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 2 860                          | 2 230 857,20   | 4,00%                               |
| 162 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 50 911,50  | 0,09%                               |
| 163 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 75                             | 76 382,25  | 0,14%                               |
| 164 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 104 384,11   | 0,19%                               |
| 165 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056                     | Prawa do akcji                  | Polska        | PLN                | 96                             | 47 040,00  | 0,08%                               |
| 166 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 3 500                          | 113 565,85   | 0,20%                               |
| 167 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 16 000                         | 520 691,79   | 0,93%                               |
| 168 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 15 000                         | 554 185,73   | 0,99%                               |
| 169 | ISHARES CORE MSCI World UCITS      | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 2 604                          | 931 363,50   | 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: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 170                            | 69 224,29  | 0,20%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 66                             | 50 540,80  | 0,15%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 2 660                          | 43 712,49  | 0,13%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 58                             | 25 415,10  | 0,07%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 207                            | 56 333,25  | 0,16%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 1 125                          | 52 632,54  | 0,15%                               |
| 7   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 1 089                          | 64 045,21  | 0,19%                               |
| 8   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 2 724                          | 148 227,06   | 0,43%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 770                            | 77 137,00  | 0,22%                               |
| 10  | L'OREAL SA                       | FR0000120321                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 11                             | 21 553,69  | 0,06%                               |
| 11  | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 14                             | 44 655,70  | 0,13%                               |
| 12  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 73                             | 91 094,95  | 0,27%                               |
| 13  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 103                            | 76 097,65  | 0,22%                               |
| 14  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 176                            | 87 008,70  | 0,25%                               |
| 15  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 92                             | 49 772,00  | 0,15%                               |
| 16  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 069                          | 463 307,46   | 1,35%                               |
| 17  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 24 582                         | 819 195,15   | 2,39%                               |
| 18  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 108                            | 5 184,00   | 0,02%                               |
| 19  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 471                          | 107 530,10   | 0,31%                               |
| 20  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 109                          | 54 451,90  | 0,16%                               |
| 21  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 11 058                         | 286 955,10   | 0,84%                               |
| 22  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 33 475                         | 279 683,63   | 0,82%                               |
| 23  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKA000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 9 661                          | 1 468 955,05   | 4,28%                               |
| 24  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 394                            | 768 300,00   | 2,24%                               |
| 25  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 449                          | 124 034,40   | 0,36%                               |
| 26  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 470                          | 50 009,40  | 0,15%                               |
| 27  | BUDIMEX S.A.                     | PLBUDMX00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 908                            | 568 408,00   | 1,66%                               |
| 28  | CAPTOR THERAPEUTICS S.A.         | PLCPTRT00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 29                             | 2 871,00   | 0,01%                               |
| 29  | CD PROJEKT S.A.                  | PLOPTTC00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 832                          | 210 680,00   | 0,61%                               |
| 30  | CYBER_FOLKS S.A.                 | PLR220000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 812                            | 70 968,80  | 0,21%                               |

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



## Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCFRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 339                          | 16 509,87  | 0,05%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 109                            | 3 956,70   | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 601                          | 1 198 280,70   | 3,49%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDV00012                      | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 289                          | 192 576,60   | 0,56%                               |
| 35  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 010                         | 110 131,70   | 0,32%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 804                            | 41 164,80  | 0,12%                               |
| 37  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 486                            | 20 800,80  | 0,06%                               |
| 38  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 6 820                          | 113 553,00   | 0,33%                               |
| 39  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 355                            | 8 094,00   | 0,02%                               |
| 40  | FERRO S.A.                                     | PLFERRO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 153                          | 99 004,20  | 0,29%                               |
| 41  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 458                            | 19 465,00  | 0,06%                               |
| 42  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 651                            | 16 079,70  | 0,05%                               |
| 43  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 783                            | 583 335,00   | 1,70%                               |
| 44  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 353                          | 145 886,00   | 0,43%                               |
| 45  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 665                          | 426 240,00   | 1,24%                               |
| 46  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 655                            | 395 620,00   | 1,15%                               |
| 47  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 655                          | 153 619,65   | 0,45%                               |
| 48  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 770                          | 339 879,00   | 0,99%                               |
| 49  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 354                          | 645 858,00   | 1,88%                               |
| 50  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 101                            | 1 635 190,00   | 4,77%                               |
| 51  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 640                            | 342 400,00   | 1,00%                               |
| 52  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 13 932                         | 114 103,08   | 0,33%                               |
| 53  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 362                            | 25 702,00  | 0,07%                               |
| 54  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 315                            | 291 375,00   | 0,85%                               |
| 55  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 890                            | 43 699,00  | 0,13%                               |
| 56  | ORANGE POLSKA S.A.                             | PLTLKPL00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 43 393                         | 353 219,02   | 1,03%                               |
| 57  | ORLEN S.A.                                     | PLPKN0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 18 507                         | 1 212 208,50   | 3,54%                               |
| 58  | PEPCO GROUP N.V.                               | NL0015000AU7                     | Akcje           | Holandia      | PLN                | 2 756                          | 71 821,36  | 0,21%                               |
| 59  | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.             | PLPGER000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 24 586                         | 213 357,31   | 0,62%                               |
| 60  | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.  | PLPKO0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 34 807                         | 1 751 488,24   | 5,11%                               |

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 2055

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 27 547                         | 1 302 146,69   | 3,80%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 508                          | 91 988,00  | 0,27%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 2 257                          | 1 105 478,60   | 3,22%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 642                          | 96 057,00  | 0,28%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 616                          | 53 328,00  | 0,16%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 34                             | 8 194,00   | 0,02%                               |
| 67  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 42 408                         | 158 351,47   | 0,46%                               |
| 68  | TEXT S.A.                          | PLLVTFSF00010                    | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 109                          | 128 422,20   | 0,37%                               |
| 69  | TOYA S.A.                          | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 5 271                          | 44 012,85  | 0,13%                               |
| 70  | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 155                            | 75 950,00  | 0,22%                               |
| 71  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTPL00027                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 699                          | 206 598,40   | 0,60%                               |
| 72  | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 4 147                          | 156 839,54   | 0,46%                               |
| 73  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 212                            | 122 972,37   | 0,36%                               |
| 74  | AGCO CORP                          | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 118                            | 56 374,31  | 0,16%                               |
| 75  | ALPHABET INC.                      | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 527                            | 292 252,88   | 0,85%                               |
| 76  | AMAZON.COM, INC.                   | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 400                            | 239 153,56   | 0,70%                               |
| 77  | APPLE INC.                         | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 94                             | 71 214,92  | 0,21%                               |
| 78  | AUTODESK INC                       | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 23                             | 22 036,16  | 0,06%                               |
| 79  | BANK OF AMERICA CORP               | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 332                            | 43 987,16  | 0,13%                               |
| 80  | BARRICK GOLD CORP                  | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 3 737                          | 265 689,55   | 0,77%                               |
| 81  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC         | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 37                             | 39 655,71  | 0,12%                               |
| 82  | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD   | CA13646K1084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 140                            | 43 589,53  | 0,13%                               |
| 83  | CATERPILLAR INC                    | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 134                            | 155 903,83   | 0,45%                               |
| 84  | CHENIERE ENERGY INC                | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 87                             | 58 441,71  | 0,17%                               |
| 85  | CHEVRON CORP                       | US1667641005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 80                             | 46 955,57  | 0,14%                               |
| 86  | CLEAN HARBORS INC.                 | US1844961078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 55                             | 37 768,33  | 0,11%                               |
| 87  | COCA-COLA CO/THE                   | US1912161007                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 513                            | 118 959,34   | 0,35%                               |
| 88  | CONOCOPHILLIPS                     | US20825C1045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 201                            | 91 803,83  | 0,27%                               |
| 89  | CSX CORP                           | US1264081035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 491                            | 66 985,39  | 0,20%                               |
| 90  | DEERE & COMPANY                    | US2441991054                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 53                             | 83 394,89  | 0,24%                               |



## Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 122                            | 69 293,30  | 0,20%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 260                            | 123 743,95   | 0,36%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 78                             | 77 644,08  | 0,23%                               |
| 94  | FREEPORT-MCMORAN INC          | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1 050                          | 175 888,60   | 0,51%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 60 001,67  | 0,17%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 411                            | 125 080,82   | 0,36%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 199                            | 133 199,36   | 0,39%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 110                            | 64 217,63  | 0,19%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 74                             | 145 277,60   | 0,42%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 446                            | 105 844,65   | 0,31%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 76                             | 127 552,08   | 0,37%                               |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 160                            | 236 754,78   | 0,69%                               |
| 103 | MOBILYE GLOBAL INC            | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 273                            | 46 536,73  | 0,14%                               |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 16                             | 25 858,30  | 0,08%                               |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 677                            | 110 262,75   | 0,32%                               |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 74                             | 68 831,49  | 0,20%                               |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 114                            | 222 150,74   | 0,65%                               |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 139                            | 39 928,45  | 0,12%                               |
| 109 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 38                             | 59 619,11  | 0,17%                               |
| 110 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 180                            | 152 851,14   | 0,45%                               |
| 111 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 122                            | 126 325,62   | 0,37%                               |
| 112 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 81                             | 225 183,09   | 0,66%                               |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 44                             | 54 002,37  | 0,16%                               |
| 114 | SHOPIFY INC.                  | CA82509L1076                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 181                            | 55 451,98  | 0,16%                               |
| 115 | SITIME CORP                   | US82982T1060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 85                             | 40 832,71  | 0,12%                               |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP  | US1311931042                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 160                            | 9 028,46   | 0,03%                               |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC        | US91324P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 27                             | 55 934,81  | 0,16%                               |
| 118 | VISA INC.                     | US92826C8394                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 136                            | 139 328,91   | 0,41%                               |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO           | US9291601097                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 160                            | 142 925,50   | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2055

Strona 40



## Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcie           | Stany Zjednoczone | USD                | 85                             | 52 729,98  | 0,15%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcie           | Stany Zjednoczone | USD                | 106                            | 62 262,01  | 0,18%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcie           | Stany Zjednoczone | USD                | 83                             | 58 494,96  | 0,17%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcie           | Stany Zjednoczone | USD                | 532                            | 103 038,13   | 0,30%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 118 627,50   | 0,35%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 63                             | 62 207,46  | 0,18%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 62                             | 59 089,72  | 0,17%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                             | 84 209,40  | 0,25%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111498                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 89 923,00  | 0,26%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 125                            | 99 273,75  | 0,29%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 250                            | 268 020,00   | 0,78%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 50 474,00  | 0,15%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 658,50  | 0,07%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 550                            | 623 524,00   | 1,82%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 16                             | 15 710,72  | 0,05%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 350                            | 307 811,00   | 0,90%                               |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 6                              | 5 619,48   | 0,02%                               |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 102 855,00   | 0,30%                               |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 90                             | 90 632,70  | 0,26%                               |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 150                            | 147 799,50   | 0,43%                               |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 260                            | 259 331,80   | 0,76%                               |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1 650                          | 1 630 744,50   | 4,76%                               |
| 143 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 96 993,00  | 0,28%                               |
| 144 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | DKK                | -93 100                        | -266,03  | 0,00%                               |
| 145 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -92 300                        | -3 386,67  | -0,01%                              |
| 146 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | EUR                | -75 310                        | -1 009,08  | 0,00%                               |
| 147 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -1 039 230                     | 40 429,57  | 0,12%                               |
| 148 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska            | USD                | -171 415                       | 14 125,18  | 0,04%                               |

|     |                            |   |         |        |     |        |        |       |
|-----|----------------------------|---|---------|--------|-----|--------|--------|-------|
| 149 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | DKK | -6 500 | -19,22 | 0,00% |
| 150 | MBANK S.A.                 | - | Forward | Polska | EUR | -5 800 | -62,32 | 0,00% |

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



### Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -40 600                        | 1 029,12   | 0,00%                               |
| 152 | MBANK S.A.                         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -8 750                         | 186,73   | 0,00%                               |
| 153 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -18 450                        | 572,06   | 0,00%                               |
| 154 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -49 000                        | -792,77  | 0,00%                               |
| 155 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 44 203,00  | 0,13%                               |
| 156 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 85 093,00  | 0,25%                               |
| 157 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 350                            | 330 498,00   | 0,96%                               |
| 158 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 800                          | 1 222 758,00   | 3,57%                               |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500328                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 150                            | 147 193,50   | 0,43%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO        | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1 550                          | 1 209 031,00   | 3,53%                               |
| 161 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.             | PLKGHM000041                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 30                             | 30 546,90  | 0,09%                               |
| 162 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 50 921,50  | 0,15%                               |
| 163 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000037                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 1                              | 104 384,11   | 0,30%                               |
| 164 | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00056                     | Prawa do akcji                  | Polska        | PLN                | 69                             | 33 810,00  | 0,10%                               |
| 165 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND    | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 2 000                          | 64 894,77  | 0,19%                               |
| 166 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND     | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 8 000                          | 260 345,90   | 0,76%                               |
| 167 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND        | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 7 500                          | 277 092,86   | 0,81%                               |
| 168 | ISHARES CORE MSCI World UCITS      | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 565                          | 559 748,04   | 1,63%                               |

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

**Subfundusz Investor PPK 2060****Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 54                             | 21 988,89  | 0,20%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 21                             | 16 081,16  | 0,14%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 860                            | 14 132,61  | 0,13%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0005190003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 19                             | 8 325,64   | 0,07%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 66                             | 17 961,33  | 0,16%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 363                            | 16 982,77  | 0,15%                               |
| 7   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 351                            | 20 642,70  | 0,18%                               |
| 8   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 1 023                          | 55 666,79  | 0,50%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 252                            | 25 244,84  | 0,23%                               |
| 10  | L'OREAL SA                       | FR0000120321                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 3                              | 5 878,28   | 0,05%                               |
| 11  | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT   | FR0000121014                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 5                              | 15 948,46  | 0,14%                               |
| 12  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 30                             | 37 436,28  | 0,34%                               |
| 13  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 33                             | 24 380,80  | 0,22%                               |
| 14  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 55                             | 27 190,22  | 0,24%                               |
| 15  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 33                             | 17 853,00  | 0,16%                               |
| 16  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 225                          | 169 856,50   | 1,52%                               |
| 17  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 8 217                          | 273 831,53   | 2,45%                               |
| 18  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 22                             | 1 056,00   | 0,01%                               |
| 19  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 474                            | 34 649,40  | 0,31%                               |
| 20  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 490                            | 24 059,00  | 0,22%                               |
| 21  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 595                          | 93 290,25  | 0,84%                               |
| 22  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 12 409                         | 103 677,20   | 0,93%                               |
| 23  | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.     | PLPEKAO00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 102                          | 471 659,10   | 4,22%                               |
| 24  | BENEFIT SYSTEMS S.A.             | PLBNFTS00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 129                            | 251 550,00   | 2,25%                               |
| 25  | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.     | PLBGZ0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 490                            | 41 944,00  | 0,38%                               |
| 26  | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.    | PLLWBGD00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 474                            | 16 125,48  | 0,14%                               |

|    |                          |              |       |        |     |     |            |       |
|----|--------------------------|--------------|-------|--------|-----|-----|------------|-------|
| 27 | BUDIMEX S.A.             | PLBUDMX00013 | Akcje | Polska | PLN | 289 | 180 914,00 | 1,62% |
| 28 | CAPTOR THERAPEUTICS S.A. | PLCPTRT00014 | Akcje | Polska | PLN | 7   | 693,00     | 0,01% |
| 29 | CD PROJEKT S.A.          | PLOPTTC00011 | Akcje | Polska | PLN | 548 | 63 020,00  | 0,56% |
| 30 | CYBER_FOLKS S.A.         | PLR220000018 | Akcje | Polska | PLN | 275 | 24 035,00  | 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.



### Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | CYFROWY POLSAT S.A.                            | PLCPRPT00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 380                            | 4 685,40   | 0,04%                               |
| 32  | DATAWALK S.A.                                  | PLPILAB00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 36                             | 1 306,80   | 0,01%                               |
| 33  | DINO POLSKA S.A.                               | PLDINPL00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 824                            | 379 616,80   | 3,40%                               |
| 34  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDVDL00012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 417                            | 62 299,80  | 0,56%                               |
| 35  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 3 947                          | 36 193,99  | 0,32%                               |
| 36  | ENTER AIR S.A.                                 | PLENTER00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 354                            | 18 124,80  | 0,16%                               |
| 37  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 149                            | 6 377,20   | 0,06%                               |
| 38  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH00011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2 412                          | 40 159,80  | 0,36%                               |
| 39  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82                             | 1 869,60   | 0,02%                               |
| 40  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 984                            | 30 897,60  | 0,28%                               |
| 41  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 157                            | 6 672,50   | 0,06%                               |
| 42  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM00012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 229                            | 5 656,30   | 0,05%                               |
| 43  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 236                            | 175 820,00   | 1,57%                               |
| 44  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 744                            | 46 128,00  | 0,41%                               |
| 45  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 544                            | 139 264,00   | 1,25%                               |
| 46  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS00010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 195                            | 117 780,00   | 1,05%                               |
| 47  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1 195                          | 50 225,85  | 0,45%                               |
| 48  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 895                            | 109 816,50   | 0,98%                               |
| 49  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 439                            | 209 403,00   | 1,88%                               |
| 50  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 33                             | 534 270,00   | 4,78%                               |
| 51  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 229                            | 122 515,00   | 1,10%                               |
| 52  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 5 287                          | 43 300,53  | 0,39%                               |
| 53  | MLP GROUP S.A.                                 | PLMLPGR00017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 99                             | 7 029,00   | 0,06%                               |
| 54  | NEUCA S.A.                                     | PLTRFRM00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 99                             | 91 575,00  | 0,82%                               |
| 55  | OPONEO.PL S.A.                                 | PLOPNPL00013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 259                            | 12 716,90  | 0,11%                               |

|    |   |              |       |          |     |        |            |       |
|----|---|--------------|-------|----------|-----|--------|------------|-------|
| 56 | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 13 895 | 113 105,30 | 1,01% |
| 57 | ORLEN S.A.                                    | PLPKN0000018 | Akcje | Polska   | PLN | 6 016  | 394 048,00 | 3,53% |
| 58 | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 1 068  | 27 832,08  | 0,25% |
| 59 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 7 974  | 69 198,37  | 0,62% |
| 60 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | Akcje | Polska   | PLN | 11 427 | 575 006,64 | 5,15% |

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: 31.12.2023 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  | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | PLPZU0000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 8 806                          | 416 259,62   | 3,73%                               |
| 62  | RAINBOW TOURS S.A.                 | PLRNBWT00031                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 426                            | 25 986,00  | 0,23%                               |
| 63  | SANTANDER BANK POLSKA S.A.         | PLBZ00000044                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 740                            | 362 452,00   | 3,25%                               |
| 64  | SELVITA S.A.                       | PLSLVCR00029                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 519                            | 30 361,50  | 0,27%                               |
| 65  | SHOPER S.A.                        | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 521                            | 17 193,00  | 0,15%                               |
| 66  | STALPRODUKT S.A.                   | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12                             | 2 892,00   | 0,03%                               |
| 67  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.         | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 12 526                         | 46 772,08  | 0,42%                               |
| 68  | TEXT S.A.                          | PLLVTFS00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 436                            | 50 488,80  | 0,45%                               |
| 69  | TOYA S.A.                          | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 563                          | 13 051,05  | 0,12%                               |
| 70  | VIGO SYSTEM S.A.                   | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 50                             | 24 500,00  | 0,22%                               |
| 71  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.      | PLWRTP00027                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 498                            | 60 556,80  | 0,54%                               |
| 72  | XTB S.A.                           | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1 449                          | 54 801,18  | 0,49%                               |
| 73  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.       | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 96                             | 55 685,60  | 0,50%                               |
| 74  | AGCO CORP                          | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 39                             | 18 632,19  | 0,17%                               |
| 75  | ALPHABET INC.                      | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 174                            | 96 493,36  | 0,86%                               |
| 76  | AMAZON.COM, INC.                   | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 131                            | 78 322,79  | 0,70%                               |
| 77  | APPLE INC.                         | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 23 485,77  | 0,21%                               |
| 78  | AUTODESK INC                       | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 7                              | 6 706,66   | 0,06%                               |
| 79  | BANK OF AMERICA CORP               | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 125                            | 16 561,43  | 0,15%                               |
| 80  | BARRICK GOLD CORP                  | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 1 184                          | 84 178,86  | 0,75%                               |
| 81  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC         | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 13                             | 13 933,09  | 0,12%                               |
| 82  | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD   | CA13646K1084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 45                             | 14 010,92  | 0,13%                               |
| 83  | CATERPILLAR INC                    | US1491231015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 42                             | 48 865,38  | 0,44%                               |
| 84  | CHENIERE ENERGY INC                | US16411R2085                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 20 824,06  | 0,19%                               |

|    |                    |              |       |                   |     |     |           |       |
|----|--------------------|--------------|-------|-------------------|-----|-----|-----------|-------|
| 85 | CHEVRON CORP       | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 25  | 14 673,62 | 0,13% |
| 86 | CLEAN HARBORS INC. | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 18  | 12 360,54 | 0,11% |
| 87 | COCA-COLA CO/THE   | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 160 | 37 102,33 | 0,33% |
| 88 | CONOCOPHILLIPS     | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 65  | 29 687,80 | 0,27% |
| 89 | CSX CORP           | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 194 | 26 466,73 | 0,24% |
| 90 | DEERE & COMPANY    | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 16  | 25 175,82 | 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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2060

Strona 45



### Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | ELF BEAUTY INC                | US26856L1035                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 48                             | 27 262,94  | 0,24%                               |
| 92  | EOG RESOURCES INC             | US26875P1012                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 90                             | 42 834,44  | 0,38%                               |
| 93  | FEDEX CORP                    | US31428X1063                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 27 872,23  | 0,25%                               |
| 94  | FREERPORT-MCMORAN INC         | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 340                            | 56 954,40  | 0,51%                               |
| 95  | HOME DEPOT INC./THE           | US4370761029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 19 091,44  | 0,17%                               |
| 96  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 144                            | 43 823,94  | 0,39%                               |
| 97  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 74                             | 49 531,42  | 0,44%                               |
| 98  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 18 097,69  | 0,16%                               |
| 99  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 26                             | 51 043,48  | 0,46%                               |
| 100 | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 154                            | 36 547,26  | 0,33%                               |
| 101 | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 41 957,92  | 0,38%                               |
| 102 | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 47                             | 69 546,72  | 0,62%                               |
| 103 | MOBILITYE GLOBAL INC          | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 111                            | 18 921,53  | 0,17%                               |
| 104 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 6                              | 9 696,86   | 0,09%                               |
| 105 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 211                            | 34 365,50  | 0,31%                               |
| 106 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 23 253,88  | 0,21%                               |
| 107 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 36                             | 70 152,87  | 0,63%                               |
| 108 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 61                             | 17 522,56  | 0,16%                               |
| 109 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 12                             | 18 827,09  | 0,17%                               |
| 110 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 65                             | 55 196,25  | 0,49%                               |
| 111 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 38                             | 39 347,32  | 0,35%                               |
| 112 | SERVICENOW, INC.              | US81762P1021                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 28                             | 77 841,07  | 0,70%                               |
| 113 | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | US8243481061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 17 182,57  | 0,15%                               |

|     |                              |              |       |                   |     |    |           |       |
|-----|------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|----|-----------|-------|
| 114 | SHOPIFY INC.                 | CA82509L1076 | Akcje | Kanada            | USD | 66 | 20 220,08 | 0,18% |
| 115 | SITIME CORP                  | US82982T1060 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 30 | 14 411,54 | 0,13% |
| 116 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP | US1311931042 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 64 | 3 611,39  | 0,03% |
| 117 | UNITEDHEALTH GROUP INC       | US91324P1021 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 10 | 20 716,59 | 0,19% |
| 118 | VISA INC.                    | US92826C8394 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 39 | 39 954,61 | 0,36% |
| 119 | VULCAN MATERIALS CO          | US9291601097 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 56 | 50 023,92 | 0,45% |
| 120 | WABTEC CORP                  | US9297401088 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 47 | 23 469,52 | 0,21% |

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

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2060

Strona 46



### Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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 | WALMART INC                             | US9311421039                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 32                             | 19 851,29  | 0,18%                               |
| 122 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 33                             | 19 383,46  | 0,17%                               |
| 123 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 31                             | 21 847,51  | 0,20%                               |
| 124 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 204                            | 39 510,86  | 0,35%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 50                             | 39 542,50  | 0,35%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108197                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 12                             | 11 849,04  | 0,11%                               |
| 127 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108866                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 7                              | 6 671,42   | 0,06%                               |
| 128 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 9 356,60   | 0,08%                               |
| 129 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000112736                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 19 854,75  | 0,18%                               |
| 130 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 225                            | 241 218,00   | 2,16%                               |
| 131 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111191                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 5                              | 5 047,40   | 0,05%                               |
| 132 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114393                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 15                             | 14 795,10  | 0,13%                               |
| 133 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 275                            | 311 762,00   | 2,79%                               |
| 134 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111720                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 3                              | 2 945,76   | 0,03%                               |
| 135 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113460                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 100                            | 87 946,00  | 0,79%                               |
| 136 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000107611                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 1                              | 936,58   | 0,01%                               |
| 137 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 25 713,75  | 0,23%                               |
| 138 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 64                             | 64 449,92  | 0,58%                               |
| 139 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110383                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 633,25  | 0,22%                               |
| 140 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113130                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 10                             | 9 974,30   | 0,09%                               |
| 141 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 440                            | 434 865,20   | 3,89%                               |
| 142 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111928                     | Obligacje       | Polska            | PLN                | 25                             | 24 248,25  | 0,22%                               |

|     |                            |   |         |        |     |          |           |        |
|-----|----------------------------|---|---------|--------|-----|----------|-----------|--------|
| 143 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | DKK | -29 550  | -84,44    | 0,00%  |
| 144 | MBANK S.A.                 | - | Forward | Polska | EUR | -31 240  | -1 146,26 | -0,01% |
| 145 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | EUR | -24 250  | -324,93   | 0,00%  |
| 146 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -329 535 | 12 820,03 | 0,11%  |
| 147 | MBANK S.A.                 | - | Forward | Polska | USD | -58 985  | 4 860,57  | 0,04%  |
| 148 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | DKK | -2 000   | -5,91     | 0,00%  |
| 149 | MBANK S.A.                 | - | Forward | Polska | EUR | -2 200   | -23,64    | 0,00%  |
| 150 | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | Forward | Polska | USD | -14 300  | 362,47    | 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.

Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2060

Strona 47



## Subfundusz Investor PPK 2060

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                  | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu                 | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 151 | MBANK S.A.                      | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -15 000                        | -98,54   | 0,00%                               |
| 152 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -6 850                         | 212,39   | 0,00%                               |
| 153 | MBANK S.A.                      | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -4 800                         | 102,44   | 0,00%                               |
| 154 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.      | -                                | Forward                         | Polska        | USD                | -1 100                         | -17,80   | 0,00%                               |
| 155 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500310                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 50                             | 44 203,00  | 0,40%                               |
| 156 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500260                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 91 410,00  | 0,82%                               |
| 157 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500278                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 20                             | 17 018,60  | 0,15%                               |
| 158 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500286                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 100                            | 94 428,00  | 0,85%                               |
| 159 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500302                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 505                            | 343 051,55   | 3,07%                               |
| 160 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO     | PL0000500294                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 515                            | 401 710,30   | 3,60%                               |
| 161 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.          | PLKGHM000041                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 42                             | 42 765,66  | 0,38%                               |
| 162 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.    | PLPEKA000289                     | Papiery komercyjne              | Polska        | PLN                | 17                             | 17 313,31  | 0,16%                               |
| 163 | VIGO SYSTEM S.A.                | PLVIGOS00056                     | Prawa do akcji                  | Polska        | PLN                | 27                             | 13 230,00  | 0,12%                               |
| 164 | FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND | IE00BYX5MD61                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | EUR                | 300                            | 9 734,22   | 0,09%                               |
| 165 | FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND  | IE00BYX5NK04                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 400                          | 45 560,53  | 0,41%                               |
| 166 | FIDELITY S&P 500 INDEX FUND     | IE00BYX5MS15                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 1 300                          | 48 029,43  | 0,43%                               |
| 167 | ISHARES CORE MSCI World UCITS   | IE00B4L5Y983                     | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia      | USD                | 532                            | 190 278,58   | 1,70%                               |

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: 31.12.2023 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   | NOVO NORDISK A/S                 | DK0062498333                     | Akcje           | Dania         | DKK                | 4                              | 1 628,81   | 0,19%                               |
| 2   | AIR LIQUIDE SA                   | FR0000120073                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 1                              | 765,77   | 0,09%                               |
| 3   | BANCO SANTANDER S.A.             | ES0113900J37                     | Akcje           | Hiszpania     | EUR                | 100                            | 1 643,33   | 0,19%                               |
| 4   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | DE0000519003                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 2                              | 876,38   | 0,10%                               |
| 5   | BNP PARIBAS S.A.                 | FR0000131104                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 4                              | 1 088,57   | 0,13%                               |
| 6   | COMMERZBANK AG                   | DE000CBK1001                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 28                             | 1 309,97   | 0,16%                               |
| 7   | ING GROEP NV                     | NL0011821202                     | Akcje           | Holandia      | EUR                | 25                             | 1 470,28   | 0,17%                               |
| 8   | INPOST S.A.                      | LU2290522684                     | Akcje           | Luksemburg    | EUR                | 87                             | 4 734,15   | 0,56%                               |
| 9   | JERONIMO MARTINS SGPS S.A.       | PTJMT0AE0001                     | Akcje           | Portugalia    | EUR                | 17                             | 1 703,02   | 0,20%                               |
| 10  | RHEINMETALL AG                   | DE0007030009                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 2                              | 2 495,75   | 0,30%                               |
| 11  | SIEMENS AG                       | DE0007236101                     | Akcje           | Niemcy        | EUR                | 3                              | 2 216,44   | 0,26%                               |
| 12  | VINCI SA                         | FR0000125486                     | Akcje           | Francja       | EUR                | 4                              | 1 977,47   | 0,23%                               |
| 13  | 11 BIT STUDIOS S.A.              | PL11BTS00015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 1 082,00   | 0,13%                               |
| 14  | ALIOR BANK S.A.                  | PLALIOR00045                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 150                            | 11 451,00  | 1,36%                               |
| 15  | ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME       | LU2237380790                     | Akcje           | Luksemburg    | PLN                | 610                            | 20 328,25  | 2,41%                               |
| 16  | ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.   | PLABS0000018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 4                              | 192,00   | 0,02%                               |
| 17  | ASSECO POLAND S.A.               | PLSOFTB00016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 35                             | 2 558,50   | 0,30%                               |
| 18  | ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 43                             | 2 111,30   | 0,25%                               |
| 19  | AUTO PARTNER S.A.                | PLATPRT00018                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 260                            | 6 747,00   | 0,80%                               |
| 20  | BANK MILLENNIUM S.A.             | PLBIG0000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 872                            | 7 285,56   | 0,86%                               |

|    |                               |               |       |        |     |     |           |       |
|----|-------------------------------|---------------|-------|--------|-----|-----|-----------|-------|
| 21 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.  | PLPEKA000016  | Akcje | Polska | PLN | 213 | 32 386,65 | 3,84% |
| 22 | BENEFIT SYSTEMS S.A.          | PLBNFTS000018 | Akcje | Polska | PLN | 9   | 17 550,00 | 2,08% |
| 23 | BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.  | PLBGZ0000010  | Akcje | Polska | PLN | 23  | 1 968,80  | 0,23% |
| 24 | LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. | PLLWBGD000016 | Akcje | Polska | PLN | 32  | 1 088,64  | 0,13% |
| 25 | BUDIMEX S.A.                  | PLBUDMX000013 | Akcje | Polska | PLN | 20  | 12 520,00 | 1,48% |
| 26 | CD PROJEKT S.A.               | PLOPTTC000011 | Akcje | Polska | PLN | 38  | 4 370,00  | 0,52% |
| 27 | CYBER_FOLKS S.A.              | PLR220000018  | Akcje | Polska | PLN | 21  | 1 835,40  | 0,22% |
| 28 | CYFROWY POLSAT S.A.           | PLCFRPT000013 | Akcje | Polska | PLN | 24  | 295,92    | 0,04% |
| 29 | DATAWALK S.A.                 | PLPILAB000012 | Akcje | Polska | PLN | 2   | 72,60     | 0,01% |
| 30 | DINO POLSKA S.A.              | PLDINPL000011 | Akcje | Polska | PLN | 59  | 27 181,30 | 3,22% |

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 PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2065

Strona 49



### Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | DOM DEVELOPMENT S.A.                           | PLDMDSL000012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 30                             | 4 482,00   | 0,53%                               |
| 32  | ENEA S.A.                                      | PLENEA000013                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 277                            | 2 540,09   | 0,30%                               |
| 33  | ENTER AIR S.A.                                 | PLEENTER000017                   | Akcje           | Polska        | PLN                | 35                             | 1 792,00   | 0,21%                               |
| 34  | ERBUD S.A.                                     | PLERBUD000012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 12                             | 513,60   | 0,06%                               |
| 35  | EUROCASH S.A.                                  | PLEURCH000011                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 191                            | 3 180,15   | 0,38%                               |
| 36  | FABRYKI MEBLI FORTE S.A.                       | PLFORTE000012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 45,60  | 0,01%                               |
| 37  | FERRO S.A.                                     | PLFERR000016                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 82                             | 2 574,80   | 0,31%                               |
| 38  | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | PLGPW0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 1                              | 42,50  | 0,01%                               |
| 39  | GRUPA AZOTY S.A.                               | PLZATRM000012                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 13                             | 321,10   | 0,04%                               |
| 40  | GRUPA KĘTY S.A.                                | PLKETY000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16                             | 11 920,00  | 1,41%                               |
| 41  | GRUPA PRACUJ S.A.                              | PLGRPRC000015                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 55                             | 3 410,00   | 0,40%                               |
| 42  | ING BANK ŚLĄSKI S.A.                           | PLBSK0000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 36                             | 9 216,00   | 1,09%                               |
| 43  | INTER CARS S.A.                                | PLINTCS000010                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 15                             | 9 060,00   | 1,07%                               |
| 44  | JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.                | PLJSW0000015                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 81                             | 3 404,43   | 0,40%                               |
| 45  | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.                         | PLKGHM000017                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 61                             | 7 484,70   | 0,89%                               |
| 46  | KRUK S.A.                                      | PLKRK0000010                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 31                             | 14 787,00  | 1,75%                               |
| 47  | LPP S.A.                                       | PLLPP0000011                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 2                              | 32 380,00  | 3,84%                               |
| 48  | MBANK S.A.                                     | PLBRE0000012                     | Akcje           | Polska        | PLN                | 16                             | 8 560,00   | 1,02%                               |
| 49  | MIRBUD S.A.                                    | PLMRBUD000015                    | Akcje           | Polska        | PLN                | 446                            | 3 652,74   | 0,43%                               |

|    |   |              |       |          |     |       |           |       |
|----|---|--------------|-------|----------|-----|-------|-----------|-------|
| 50 | NEUCA S.A.                                    | PLTRFRM00018 | Akcje | Polska   | PLN | 7     | 6 475,00  | 0,77% |
| 51 | OPONEO.PL S.A.                                | PLOPNPL00013 | Akcje | Polska   | PLN | 16    | 785,60    | 0,09% |
| 52 | ORANGE POLSKA S.A.                            | PLTLKPL00017 | Akcje | Polska   | PLN | 1 023 | 8 327,22  | 0,99% |
| 53 | ORLEN S.A.                                    | PLPKN000018  | Akcje | Polska   | PLN | 420   | 27 510,00 | 3,26% |
| 54 | PEPCO GROUP N.V.                              | NL0015000AU7 | Akcje | Holandia | PLN | 95    | 2 475,70  | 0,29% |
| 55 | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.            | PLPGER000010 | Akcje | Polska   | PLN | 605   | 5 250,19  | 0,62% |
| 56 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO000016  | Akcje | Polska   | PLN | 790   | 39 752,80 | 4,71% |
| 57 | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.            | PLPZU000011  | Akcje | Polska   | PLN | 602   | 28 456,54 | 3,37% |
| 58 | RAINBOW TOURS S.A.                            | PLRNBWT00031 | Akcje | Polska   | PLN | 29    | 1 769,00  | 0,21% |
| 59 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.                    | PLBZ0000044  | Akcje | Polska   | PLN | 50    | 24 490,00 | 2,90% |
| 60 | SELVITA S.A.                                  | PLSLVCR00029 | Akcje | Polska   | PLN | 28    | 1 638,00  | 0,19% |

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



### Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | SHOPER S.A.                   | PLSHPR000021                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 37                             | 1 221,00   | 0,14%                               |
| 62  | STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.    | PLSTLEX00019                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 77                             | 244,86   | 0,03%                               |
| 63  | STALPRODUKT S.A.              | PLSTLPD00017                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 1                              | 241,00   | 0,03%                               |
| 64  | TAURON POLSKA ENERGIA S.A.    | PLTAURN00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 918                            | 3 427,81   | 0,41%                               |
| 65  | TEXT S.A.                     | PLLVTFS00010                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 27                             | 3 126,60   | 0,37%                               |
| 66  | TOYA S.A.                     | PLTOYA000011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 44                             | 367,40   | 0,04%                               |
| 67  | VIGO SYSTEM S.A.              | PLVIGOS00015                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 3                              | 1 470,00   | 0,17%                               |
| 68  | WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. | PLWRTP00027                      | Akcje           | Polska            | PLN                | 33                             | 4 012,80   | 0,48%                               |
| 69  | XTB S.A.                      | PLXTRDM00011                     | Akcje           | Polska            | PLN                | 99                             | 3 744,18   | 0,44%                               |
| 70  | ADVANCED MICRO DEVICES, INC.  | US0079031078                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 6                              | 3 480,35   | 0,41%                               |
| 71  | AGCO CORP                     | US0010841023                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 2 388,74   | 0,28%                               |
| 72  | ALPHABET INC.                 | US02079K1079                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 7 763,83   | 0,92%                               |
| 73  | AMAZON.COM, INC.              | US0231351067                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 6 576,72   | 0,78%                               |
| 74  | APPLE INC.                    | US0378331005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 2 272,82   | 0,27%                               |
| 75  | AUTODESK INC                  | US0527691069                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 958,09   | 0,11%                               |
| 76  | BANK OF AMERICA CORP          | US0605051046                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 9                              | 1 192,42   | 0,14%                               |
| 77  | BARRICK GOLD CORP             | CA0679011084                     | Akcje           | Kanada            | USD                | 84                             | 5 972,15   | 0,71%                               |
| 78  | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC    | US1273871087                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 071,78   | 0,13%                               |

|    |                                  |              |       |                   |     |    |          |       |
|----|----------------------------------|--------------|-------|-------------------|-----|----|----------|-------|
| 79 | CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | CA13646K1084 | Akcje | Kanada            | USD | 3  | 934,05   | 0,11% |
| 80 | CATERPILLAR INC                  | US1491231015 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3  | 3 490,38 | 0,41% |
| 81 | CHENIERE ENERGY INC              | US16411R2085 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 2  | 1 343,49 | 0,16% |
| 82 | CHEVRON CORP                     | US1667641005 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 2  | 1 173,89 | 0,14% |
| 83 | CLEAN HARBORS INC.               | US1844961078 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 2  | 1 373,39 | 0,16% |
| 84 | COCA-COLA CO/THE                 | US1912161007 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 10 | 2 318,90 | 0,28% |
| 85 | CONOCOPHILLIPS                   | US20825C1045 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 1 826,94 | 0,22% |
| 86 | CSX CORP                         | US1264081035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 12 | 1 637,12 | 0,19% |
| 87 | DEERE & COMPANY                  | US2441991054 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 1  | 1 573,49 | 0,19% |
| 88 | ELF BEAUTY INC                   | US26856L1035 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 2 271,91 | 0,27% |
| 89 | EOG RESOURCES INC                | US26875P1012 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 9  | 4 283,44 | 0,51% |
| 90 | FEDEX CORP                       | US31428X1063 | Akcje | Stany Zjednoczone | USD | 3  | 2 986,31 | 0,35% |

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 PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2065

Strona 51



## Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 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  | FREEPORT-MCMORAN INC          | US35671D8570                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 25                             | 4 187,82   | 0,50%                               |
| 92  | INGERSOLL-RAND INC            | US45687V1061                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 10                             | 3 043,33   | 0,36%                               |
| 93  | JPMORGAN CHASE & CO           | US46625H1005                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 3 346,72   | 0,40%                               |
| 94  | MARATHON PETROLEUM CORP       | US56585A1025                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 1 751,39   | 0,21%                               |
| 95  | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | US5732841060                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 926,42   | 0,47%                               |
| 96  | MARVELL TECHNOLOGY INC        | US5738741041                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 2 610,52   | 0,31%                               |
| 97  | MASTERCARD INC.               | US57636Q1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 356,63   | 0,40%                               |
| 98  | MICROSOFT CORPORATION         | US5949181045                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 5 918,87   | 0,70%                               |
| 99  | MOBILEYE GLOBAL INC           | US60741F1049                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 11                             | 1 875,11   | 0,22%                               |
| 100 | NEW LINDE PLC                 | IE000S9YS762                     | Akcje           | Irlandia          | USD                | 1                              | 1 616,14   | 0,19%                               |
| 101 | NEWMONT CORPORATION           | US6516391066                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 14                             | 2 280,18   | 0,27%                               |
| 102 | NORFOLK SOUTHERN CORP         | US6558441084                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 2 790,47   | 0,33%                               |
| 103 | NVIDIA CORP                   | US67066G1040                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 2                              | 3 897,38   | 0,46%                               |
| 104 | PLANET FITNESS INC CL A       | US72703H1014                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 3                              | 861,77   | 0,10%                               |
| 105 | POOL CORP                     | US73278L1052                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 1                              | 1 568,92   | 0,19%                               |
| 106 | QUANTA SERVICES INC           | US74762E1029                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 5                              | 4 245,87   | 0,50%                               |
| 107 | SALESFORCE, INC.              | US79466L3024                     | Akcje           | Stany Zjednoczone | USD                | 4                              | 4 141,82   | 0,49%                               |

|     |   |              |           |                   |     |    |           |       |
|-----|---|--------------|-----------|-------------------|-----|----|-----------|-------|
| 108 | SERVICENOW, INC.                        | US81762P1021 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 2  | 5 560,08  | 0,66% |
| 109 | SHOPIFY INC.                            | CA82509L1076 | Akcje     | Kanada            | USD | 5  | 1 531,82  | 0,18% |
| 110 | SITIME CORP                             | US82982T1060 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 1 921,54  | 0,23% |
| 111 | TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP            | US1311931042 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 11 | 620,71    | 0,07% |
| 112 | VISA INC.                               | US92826C8394 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 4 097,91  | 0,49% |
| 113 | VULCAN MATERIALS CO                     | US9291601097 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 5  | 4 466,42  | 0,53% |
| 114 | WABTEC CORP                             | US9297401088 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 1 997,41  | 0,24% |
| 115 | WALMART INC                             | US9311421039 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 3  | 1 861,06  | 0,22% |
| 116 | WASTE CONNECTIONS INC                   | CA94106B1013 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 2 349,51  | 0,28% |
| 117 | WASTE MANAGEMENT INC                    | US94106L1098 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 4  | 2 819,03  | 0,33% |
| 118 | WELLS FARGO & CO                        | US9497461015 | Akcje     | Stany Zjednoczone | USD | 13 | 2 517,85  | 0,30% |
| 119 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000113783 | Obligacje | Polska            | PLN | 24 | 18 980,40 | 2,25% |
| 120 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000109427 | Obligacje | Polska            | PLN | 18 | 16 841,88 | 2,00% |

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.

## Investor PPK SFIO Subfundusz Investor PPK 2065

Strona 52



### Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 31.12.2023 r.

| Lp. | Nazwa emitenta                          | Identyfikator instrumentu (ISIN) | Typ instrumentu | Kraj emitenta | Waluta instrumentu | Liczba instrumentów w portfelu | Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----|---|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 121 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115291                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 25                             | 26 802,00  | 3,18%                               |
| 122 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000115192                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 25                             | 28 342,00  | 3,36%                               |
| 123 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000108817                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 3                              | 3 085,65   | 0,37%                               |
| 124 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000110615                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 1                              | 1 009,33   | 0,12%                               |
| 125 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000111738                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 2                              | 2 014,06   | 0,24%                               |
| 126 | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | PL0000114559                     | Obligacje       | Polska        | PLN                | 33                             | 32 614,89  | 3,87%                               |
| 127 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | DKK                | -2 170                         | -6,20  | 0,00%                               |
| 128 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska        | EUR                | -2 435                         | -89,34   | -0,01%                              |
| 129 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | EUR                | -1 365                         | -18,29   | 0,00%                               |
| 130 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -25 020                        | 973,36   | 0,12%                               |
| 131 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -4 010                         | 330,44   | 0,04%                               |
| 132 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | DKK                | -100                           | -0,30  | 0,00%                               |
| 133 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska        | EUR                | -200                           | -2,15  | 0,00%                               |
| 134 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -1 100                         | 27,88  | 0,00%                               |
| 135 | MBANK S.A.                              | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -350                           | 7,47   | 0,00%                               |
| 136 | SANTANDER BANK POLSKA S.A.              | -                                | Forward         | Polska        | USD                | -1 000                         | -16,18   | 0,00%                               |

|     |                               |              |                                 |          |     |    |           |       |
|-----|-------------------------------|--------------|---------------------------------|----------|-----|----|-----------|-------|
| 137 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO   | PL0000500286 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 5  | 4 721,40  | 0,56% |
| 138 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO   | PL0000500302 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 20 | 13 586,20 | 1,61% |
| 139 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO   | PL0000500328 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 1  | 981,80    | 0,12% |
| 140 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO   | PL0000500294 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 10 | 7 800,20  | 0,93% |
| 141 | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.        | PLKGM000041  | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 17 | 17 311,71 | 2,05% |
| 142 | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.  | PLPEKA000289 | Papiery komercyjne              | Polska   | PLN | 8  | 8 147,44  | 0,97% |
| 143 | VIGO SYSTEM S.A.              | PLVIGOS00056 | Prawa do akcji                  | Polska   | PLN | 3  | 1 470,00  | 0,17% |
| 144 | ISHARES CORE MSCI World UCITS | IE00B4L5Y983 | Zagraniczne tytuły uczestnictwa | Irlandia | USD | 35 | 12 518,34 | 1,48% |

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.