

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	279	21 607,61	0,02%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6	4 075,86	0,00%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	4	6 606,17	0,01%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	671	28 736,19	0,03%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	18	6 173,93	0,01%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	186	28 398,06	0,03%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	31	29 237,15	0,03%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	35	10 865,07	0,01%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	37	7 608,26	0,01%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	232	23 573,27	0,03%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	1 392	61 403,35	0,07%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	122	10 463,96	0,01%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	2	5 407,58	0,01%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	8	52 815,50	0,06%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	12	10 574,10	0,01%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	26	26 297,36	0,03%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	28	8 218,38	0,01%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	67	34 131,09	0,04%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	361	21 776,05	0,02%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	707	16 224,53	0,02%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	105	17 399,97	0,02%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	213	22 961,40	0,03%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 683	185 887,35	0,21%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	12 063	374 194,26	0,42%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	3 570,00	0,00%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	64	14 617,60	0,02%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	570	35 910,00	0,04%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 632	27 091,20	0,03%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	6 295	104 685,85	0,12%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	2 723	558 487,30	0,62%

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 2025Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	87	305 370,00	0,34%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	422	55 071,00	0,06%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	187	3 380,96	0,00%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	266	169 654,80	0,19%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	293	35 042,80	0,04%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 321	318 361,00	0,36%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	623	128 338,00	0,14%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	3 254	39 698,80	0,04%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	645	110 295,00	0,12%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	7 047	291 393,45	0,33%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	416	106 080,00	0,12%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	1 217	23 707,16	0,03%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	382	22 308,80	0,02%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	197	5 555,40	0,01%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	851	23 572,70	0,03%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	311	20 215,00	0,02%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	240	219 240,00	0,25%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	547	25 326,10	0,03%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	458	156 407,00	0,18%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	170	95 370,00	0,11%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	2 341	657 352,80	0,74%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	31	645 110,00	0,72%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	59	62 628,50	0,07%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	2 294	33 997,08	0,04%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	125	11 475,00	0,01%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	92	74 888,00	0,08%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	296	27 232,00	0,03%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	4 650	47 383,50	0,05%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	6 195	595 401,45	0,67%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	296	8 880,00	0,01%

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



Subfundusz Investor PPK 2025Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	7 159	63 027,84	0,07%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	9 235	786 452,60	0,88%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	6 537	436 279,38	0,49%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	4 853	61 147,80	0,07%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	601	90 991,40	0,10%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	399	217 614,60	0,24%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	74	3 196,80	0,00%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 207	64 936,60	0,07%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	17	3 978,00	0,00%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	58	16 390,80	0,02%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	14 656	126 657,15	0,14%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	1 296	12 441,60	0,01%
73	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	283	36 620,20	0,04%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	45	20 250,00	0,02%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	233	14 143,10	0,02%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	2 838	203 825,16	0,23%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	13 309	304 776,10	0,34%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	77	16 202,08	0,02%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	19 346,15	0,02%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	52	32 133,14	0,04%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	48	6 751,66	0,01%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	92	103 993,75	0,12%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	43 452,23	0,05%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	31 402,89	0,04%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	28 804,86	0,03%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	81	12 888,84	0,01%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	5 520,34	0,01%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	18 858,31	0,02%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	12 449,45	0,01%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	3 475,73	0,00%



Subfundusz Investor PPK 2025						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	5 473,41	0,01%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	3 426,28	0,00%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26	10 951,35	0,01%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	5 084,23	0,01%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	21 362,16	0,02%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	3 469,69	0,00%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	5 021,48	0,01%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	86	21 655,11	0,02%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	127	8 256,04	0,01%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	3 043,42	0,00%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	6 416,73	0,01%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	21 344,04	0,02%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	14	6 329,55	0,01%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	37	18 279,78	0,02%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	3 797,00	0,00%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	105	41 332,51	0,05%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	12 008,55	0,01%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	5 796,48	0,01%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	12 346,82	0,01%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33	38 353,99	0,04%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	2 949,70	0,00%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	79	21 570,30	0,02%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19	43 112,35	0,05%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	13 406,57	0,02%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	22 825,18	0,03%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19	45 470,00	0,05%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	14 722,33	0,02%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	42 043,40	0,05%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	11 713,41	0,01%

120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	151	101 765,51	0,11%
-----	-------------	--------------	-------	-------------------	-----	-----	------------	-------

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



Subfundusz Investor PPK 2025						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	96	7 365,44	0,01%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	2 834,78	0,00%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	5 371,71	0,01%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	49 311,09	0,06%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13	3 291,20	0,00%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	6 689,27	0,01%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	8 313,61	0,01%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	50	29 420,80	0,03%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	3 248,79	0,00%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	2 065,75	0,00%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	13 978,46	0,02%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36	37 372,29	0,04%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	37 377,46	0,04%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	20 511,98	0,02%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	27 569,88	0,03%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	15 964,21	0,02%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	14 234,32	0,02%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	7 400	6 320 636,00	7,07%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	402 688,00	0,45%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	571 446,50	0,64%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	714 652,50	0,80%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	541 287,50	0,61%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 781 925,00	4,23%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 027 200,00	5,63%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 993 680,00	2,23%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 050 212,67	4,53%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	2 700	2 662 306,38	2,98%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 558 485,00	1,74%

149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	512 200,00	0,57%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 516 557,50	2,82%

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



Subfundusz Investor PPK 2025						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 063 240,00	3,43%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	152 381,88	0,17%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 088 030,00	1,22%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	4 326	4 275 385,80	4,78%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	354 048,60	0,40%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	8 979	8 811 092,70	9,86%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 550	7 422 556,00	8,31%
158	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	250	241 180,00	0,27%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-6 150	-128,75	0,00%
160	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-68 350	-363,54	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-147 500	-1 191,67	0,00%
162	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 500	-9,51	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-10 600	-511,27	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-32 300	-199,79	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-297 950	22 651,76	0,03%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-210 750	3 611,29	0,00%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-105 920	-206,96	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-300	-5,11	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-2 000	-9,27	0,00%
170	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 700	4,21	0,00%
171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-400	-5,70	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	1 300	6,20	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-500	-6,61	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-3 600	-4,64	0,00%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	483 175,00	0,54%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 700	2 992 005,00	3,35%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 200	9 042 956,00	10,12%

178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 803	3 196 003,17	3,58%
179	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 550	1 594 175,00	1,78%
180	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	411 928,84	0,46%

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



Subfundusz Investor PPK 2025

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13	1 301 226,68	1,46%
182	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 936,26	1,16%
183	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	910 997,26	1,02%
184	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	419 298,64	0,47%
185	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	20 565,18	0,02%
186	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	103	88 452,21	0,10%
187	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 327	327 757,22	0,37%
188	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	932	230 984,07	0,26%
189	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	150 153,90	0,17%
190	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	198 753,39	0,22%
191	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 000	472 729,99	0,53%
192	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	49	130 346,20	0,15%
193	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	842	323 610,51	0,36%
194	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	19	10 061,51	0,01%
195	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	3	3 229,71	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 2030

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	1 122	86 895,13	0,06%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	28	19 020,68	0,01%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	15	24 773,12	0,02%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	5 649	241 923,45	0,16%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	139	47 676,48	0,03%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	781	119 241,31	0,08%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	152	143 356,35	0,09%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	131	40 666,41	0,03%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	160	32 900,57	0,02%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 031	104 758,83	0,07%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	5 472	241 378,67	0,16%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	671	57 551,81	0,04%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	9	24 334,12	0,02%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	38	250 873,62	0,17%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	57	50 226,96	0,03%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	163	164 864,25	0,11%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	114	33 460,53	0,02%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	317	161 485,88	0,11%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	1 360	82 037,18	0,05%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 663	61 111,56	0,04%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	416	68 937,03	0,05%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	993	107 045,40	0,07%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	5 074	560 423,30	0,37%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	47 216	1 464 640,32	0,97%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	7 310,00	0,00%

26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	234	53 445,60	0,04%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 683	106 029,00	0,07%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 947	115 320,20	0,08%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	28 170	468 467,10	0,31%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	9 934	2 037 463,40	1,35%

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.



Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	409	1 435 590,00	0,95%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 518	328 599,00	0,22%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	603	10 902,24	0,01%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 089	694 564,20	0,46%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	940	112 424,00	0,07%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	3 657	881 337,00	0,58%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	1 669	343 814,00	0,23%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	9 598	117 095,60	0,08%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	2 087	356 877,00	0,24%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	28 299	1 170 163,65	0,77%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 450	369 750,00	0,24%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	5 485	106 847,80	0,07%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 049	61 261,60	0,04%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	616	17 371,20	0,01%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 893	135 536,10	0,09%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	764	49 660,00	0,03%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	990	904 365,00	0,60%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	2 299	106 443,70	0,07%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 617	552 205,50	0,37%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	843	472 923,00	0,31%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	6 056	1 700 524,80	1,12%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	109	2 268 290,00	1,50%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	205	217 607,50	0,14%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 523	141 130,86	0,09%

55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	45 257,40	0,03%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	350	284 900,00	0,19%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 337	123 004,00	0,08%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	19 735	201 099,65	0,13%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	23 855	2 292 704,05	1,52%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 743	52 290,00	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2030						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	19 340	170 269,36	0,11%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	38 597	3 286 920,52	2,17%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	28 006	1 869 120,44	1,24%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	13 332	167 983,20	0,11%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 936	293 110,40	0,19%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 918	1 046 077,20	0,69%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	365	15 768,00	0,01%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	4 349	233 976,20	0,15%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	52	12 168,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	226	63 867,60	0,04%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	46 290	400 038,18	0,26%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	7 035	67 536,00	0,04%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	1 021	132 117,40	0,09%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	303	136 350,00	0,09%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 021	61 974,70	0,04%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	8 474	608 602,68	0,40%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	41 270	945 083,00	0,62%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	298	62 704,16	0,04%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	33 275,37	0,02%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	180	111 230,08	0,07%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	140	19 692,28	0,01%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	310	350 413,73	0,23%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	188	157 096,52	0,10%

84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	81	79 488,56	0,05%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	325	64 562,62	0,04%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	324	51 555,37	0,03%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	21 046,31	0,01%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27	33 944,97	0,02%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	31 123,63	0,02%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28	19 464,09	0,01%

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



Subfundusz Investor PPK 2030

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	39	21 346,31	0,01%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23	19 701,12	0,01%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	121	50 965,91	0,03%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	98	20 760,59	0,01%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89	76 049,27	0,05%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	352	16 962,94	0,01%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	20 803,28	0,01%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	161	40 540,37	0,03%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	536	34 844,41	0,02%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33	11 159,21	0,01%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	26 950,28	0,02%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	219	86 561,95	0,06%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	60	27 126,65	0,02%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	46 440,52	0,03%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36	13 669,19	0,01%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	267	105 102,67	0,07%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	284	52 468,14	0,03%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	19 128,37	0,01%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	37 040,46	0,02%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	92	106 926,27	0,07%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	15 552,96	0,01%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	297	81 093,39	0,05%

113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	138 413,33	0,09%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82	25 566,02	0,02%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	87 150,69	0,06%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	67	160 341,58	0,11%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	61	64 147,31	0,04%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	116	203 209,74	0,13%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	130	47 585,73	0,03%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	429	289 121,87	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 2030						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	317	24 321,31	0,02%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	11 339,10	0,01%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	19 472,46	0,01%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	126	194 162,42	0,13%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	16 709,16	0,01%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	20 067,81	0,01%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	33 254,46	0,02%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	154	90 616,07	0,06%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	12 995,18	0,01%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	11 804,26	0,01%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	54 643,06	0,04%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	146	151 565,40	0,10%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	133	103 566,73	0,07%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	147	59 122,77	0,04%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	72 451,14	0,05%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	55 076,52	0,04%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	198	67 104,66	0,04%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	6 920	5 910 648,80	3,91%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	418 795,52	0,28%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	546 601,00	0,36%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	714 652,50	0,47%

142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	606 242,00	0,40%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	7 750	8 374 262,50	5,54%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	13 700	13 774 528,00	9,11%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	3 375	3 364 335,00	2,22%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 050 212,67	2,68%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	5 100	5 028 800,94	3,33%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 116 970,00	2,06%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	512 200,00	0,34%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 355 410,00	2,22%

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 2030						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 594 860,00	3,04%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	151 385,92	0,10%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000105391	Obligacje	Polska	PLN	500	544 015,00	0,36%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	6 850	6 769 855,00	4,48%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	398 928,00	0,26%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	9 500	9 322 350,00	6,16%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	1 000	992 420,00	0,66%
158	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 250	7 127 620,00	4,71%
159	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	723 540,00	0,48%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-24 750	-518,14	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-309 000	-1 643,49	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-466 000	-3 764,87	0,00%
163	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 000	-44,40	0,00%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-40 900	-1 972,72	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-124 900	-772,56	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 083 600	82 381,11	0,05%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-770 550	13 203,69	0,01%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-358 800	-701,08	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-1 300	-22,15	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-10 000	-46,37	0,00%

171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 000	1 260,67	0,00%
172	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 700	18,26	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-1 600	-22,78	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	7 200	34,32	0,00%
175	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 100	-34,85	0,00%
176	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 000	-26,42	0,00%
177	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-13 800	-17,79	0,00%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	966 350,00	0,64%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	212	194 851,32	0,13%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	500	546 595,00	0,36%

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



Subfundusz Investor PPK 2030						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	7 100	7 867 865,00	5,20%
182	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 400	6 290 752,00	4,16%
183	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 467	3 754 022,13	2,48%
184	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 500	1 542 750,00	1,02%
185	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 013 598,10	0,67%
186	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	514 911,05	0,34%
187	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	18	1 801 698,48	1,19%
188	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 936,26	0,69%
189	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	910 997,26	0,60%
190	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	209 649,32	0,14%
191	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	69 921,62	0,05%
192	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	382	328 046,08	0,22%
193	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 965	979 319,79	0,65%
194	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 330	577 460,16	0,38%
195	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	386 110,04	0,26%
196	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	596 260,17	0,39%
197	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 335	2 049 284,58	1,36%
198	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	209	555 966,43	0,37%
199	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 055	1 558 480,53	1,03%

200	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	106	56 132,61	0,04%
201	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	15	16 148,56	0,01%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	2 244	173 790,26	0,08%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	80	54 344,81	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	33	54 500,87	0,03%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	9 656	413 526,83	0,19%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	209	71 686,21	0,03%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 647	251 460,22	0,12%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	292	275 395,10	0,13%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	287	89 093,59	0,04%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	322	66 212,40	0,03%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	2 386	242 438,91	0,11%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	13 629	601 196,98	0,28%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 263	108 327,77	0,05%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	17	45 964,46	0,02%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	83	547 960,80	0,26%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	101	88 998,64	0,04%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	353	357 037,29	0,17%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	225	66 040,52	0,03%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	741	377 479,62	0,18%

19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 997	180 783,40	0,08%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	5 863	134 546,38	0,06%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	864	143 176,91	0,07%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	2 838	305 936,40	0,14%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	14 449	1 595 892,05	0,75%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	101 574	3 150 825,48	1,47%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	13 685,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	771	176 096,40	0,08%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 086	194 418,00	0,09%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	17 498	290 466,80	0,14%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	80 816	1 343 970,08	0,63%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	23 345	4 788 059,50	2,24%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	854	2 997 540,00	1,40%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	5 911	771 385,50	0,36%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 632	29 506,56	0,01%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 445	1 559 421,00	0,73%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	2 330	278 668,00	0,13%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	7 017	1 691 097,00	0,79%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	3 281	675 886,00	0,32%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	22 949	279 977,80	0,13%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	4 671	798 741,00	0,37%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	67 870	2 806 424,50	1,31%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	3 977	1 014 135,00	0,47%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	15 895	309 634,60	0,14%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 167	126 552,80	0,06%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 311	36 970,20	0,02%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	9 651	267 332,70	0,12%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 768	114 920,00	0,05%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 145	1 959 457,50	0,92%

48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	5 533	256 177,90	0,12%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	3 996	1 364 634,00	0,64%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 806	1 013 166,00	0,47%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	14 387	4 039 869,60	1,89%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	255	5 306 550,00	2,48%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	621	659 191,50	0,31%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	23 563	349 203,66	0,16%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	75 459,60	0,04%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	841	684 574,00	0,32%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 558	235 336,00	0,11%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	69 534	708 551,46	0,33%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	55 821	5 364 956,31	2,51%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	3 895	116 850,00	0,05%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	43 984	387 235,14	0,18%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	92 990	7 919 028,40	3,70%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	69 073	4 609 932,02	2,15%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	25 143	316 801,80	0,15%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3 869	585 766,60	0,27%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 989	2 721 000,60	1,27%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 157	49 982,40	0,02%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	10 520	565 976,00	0,26%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	119	27 846,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	832	235 123,20	0,11%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	116 345	1 005 453,49	0,47%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 878	133 228,80	0,06%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	2 358	305 125,20	0,14%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	589	265 050,00	0,12%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	3 013	182 889,10	0,09%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	19 336	1 388 711,52	0,65%

77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	95 513	2 187 247,70	1,02%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	654	137 612,48	0,06%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	86 670,73	0,04%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	420	259 536,84	0,12%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	350	49 230,74	0,02%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	746	843 253,69	0,39%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	547	457 084,03	0,21%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	171	167 809,19	0,08%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	925	183 755,14	0,09%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	648	103 110,70	0,05%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	46 922,93	0,02%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	45	56 574,94	0,03%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	161 842,88	0,08%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	53	36 842,74	0,02%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	42 145,27	0,02%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	39 402,24	0,02%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	238	100 246,99	0,05%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	40 673,80	0,02%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	215	183 714,53	0,09%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	684	32 962,08	0,02%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	41 606,56	0,02%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	680	171 226,42	0,08%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 162	75 539,56	0,04%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	24 347,36	0,01%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	52 617,20	0,02%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	649	256 523,78	0,12%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	121	54 705,41	0,03%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	172	84 976,28	0,04%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	79	29 996,28	0,01%

106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	706	277 911,92	0,13%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	962	177 726,59	0,08%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	171	49 559,88	0,02%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	113 179,17	0,05%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	262	304 507,43	0,14%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	30 301,45	0,01%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	673	183 757,08	0,09%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	213	483 312,10	0,23%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	180	56 120,53	0,03%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134	278 052,21	0,13%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	171	409 230,00	0,19%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	123	129 346,21	0,06%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	294	515 031,59	0,24%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	256	93 707,29	0,04%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	899	605 875,43	0,28%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	768	58 923,54	0,03%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32	22 678,20	0,01%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	36 259,06	0,02%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	303	466 914,40	0,22%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	129	32 658,82	0,02%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	71	67 848,32	0,03%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	83 136,14	0,04%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	302	177 701,65	0,08%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	25 990,35	0,01%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	27 740,00	0,01%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	142 326,11	0,07%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	369	383 065,97	0,18%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	335	260 863,56	0,12%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	378	152 029,98	0,07%

135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	382	244 923,28	0,11%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	153 256,40	0,07%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	395	133 870,40	0,06%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	8 350	7 132 069,00	3,33%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	381 546,88	0,18%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	372 682,50	0,17%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	857 583,00	0,40%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	562 939,00	0,26%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	10 800	11 669 940,00	5,45%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	12 210	12 276 422,40	5,74%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 987 360,00	1,86%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117743	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 025 106,34	0,95%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	5 239	5 165 860,42	2,41%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 116 970,00	1,46%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	512 200,00	0,24%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 750	3 075 792,50	1,44%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	6 050	6 177 534,00	2,89%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	100 591,96	0,05%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	8 050	7 955 815,00	3,72%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	328 118,28	0,15%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	5 950	5 838 735,00	2,73%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	1 000	992 420,00	0,46%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	7 850	7 717 492,00	3,61%
158	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	723 540,00	0,34%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-49 450	-1 035,24	0,00%
160	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-770 030	-4 095,59	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 184 400	-9 568,91	0,00%
162	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-95,15	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-88 000	-4 244,48	0,00%

164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-275 000	-1 700,99	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 405 950	182 913,28	0,09%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 921 700	32 929,12	0,02%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-812 300	-1 587,21	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 600	-44,30	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-20 000	-92,73	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 000	1 928,08	0,00%
171	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 500	55,40	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-3 000	-42,72	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	14 500	69,11	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 200	-205,69	0,00%
175	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-4 100	-54,16	0,00%
176	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-30 100	-38,80	0,00%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 150	1 111 302,50	0,52%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	525	482 532,75	0,23%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	819 892,50	0,38%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	9 550	10 582 832,50	4,94%

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



Subfundusz Investor PPK 2035						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	850	1 020 875,50	0,48%
182	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 206	3 151 273,58	1,47%
183	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 306	5 299 499,34	2,48%
184	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKA000289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 600	1 645 600,00	0,77%
185	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 013 598,10	0,47%
186	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5	514 911,05	0,24%
187	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	18	1 801 698,48	0,84%
188	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	1 039 936,26	0,49%
189	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	910 997,26	0,43%
190	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	419 298,64	0,20%
191	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	180 973,61	0,08%
192	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	686	589 108,92	0,28%

193	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	12 270	3 030 581,04	1,42%
194	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	7 281	1 804 501,05	0,84%
195	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	815 121,19	0,38%
196	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	993 766,96	0,46%
197	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 377	5 378 249,28	2,51%
198	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	359	954 985,40	0,45%
199	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 865	3 022 798,86	1,41%
200	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	247	130 799,57	0,06%
201	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	31	33 373,69	0,02%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	3 252	251 856,47	0,11%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	85	57 741,36	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	53	87 531,71	0,04%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	13 359	572 111,07	0,25%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	325	111 473,77	0,05%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	2 443	372 991,69	0,17%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	434	409 320,11	0,18%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	461	143 108,52	0,06%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	467	96 028,54	0,04%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	3 777	383 776,96	0,17%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	17 487	771 379,53	0,34%

12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	2 012	172 569,65	0,08%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	25	67 594,79	0,03%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	97	640 387,92	0,29%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	170	149 799,69	0,07%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	438	443 009,45	0,20%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	336	98 620,51	0,04%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	831	423 327,34	0,19%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	4 818	290 628,78	0,13%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	9 419	216 150,82	0,10%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	1 251	207 308,23	0,09%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	3 830	412 874,00	0,18%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	21 354	2 358 549,30	1,05%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	147 724	4 582 398,48	2,04%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	21 250,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 060	242 104,00	0,11%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 619	227 997,00	0,10%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	24 353	404 259,80	0,18%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	104 945	1 745 235,35	0,78%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	31 833	6 528 948,30	2,91%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 384	4 857 840,00	2,16%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	7 027	917 023,50	0,41%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	2 371	42 867,68	0,02%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 999	1 912 762,20	0,85%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	3 364	402 334,40	0,18%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	11 518	2 775 838,00	1,24%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	4 321	890 126,00	0,40%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	31 800	387 960,00	0,17%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	7 320	1 251 720,00	0,56%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	85 775	3 546 796,25	1,58%

41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	5 444	1 388 220,00	0,62%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	23 024	448 507,52	0,20%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 709	158 205,60	0,07%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 355	38 211,00	0,02%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	11 207	310 433,90	0,14%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	2 703	175 695,00	0,08%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 523	2 304 760,50	1,03%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	7 817	361 927,10	0,16%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	5 426	1 852 979,00	0,83%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	2 138	1 199 418,00	0,53%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	21 910	6 152 328,00	2,74%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	370	7 699 700,00	3,43%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	1 034	1 097 591,00	0,49%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	27 848	412 707,36	0,18%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	90 606,60	0,04%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	1 014	825 396,00	0,37%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 787	256 404,00	0,11%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	119 007	1 212 681,33	0,54%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	77 443	7 443 046,73	3,32%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	6 064	181 920,00	0,08%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	72 948	642 234,19	0,29%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	123 452	10 513 172,32	4,68%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	96 429	6 435 671,46	2,87%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	31 307	394 468,20	0,18%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 721	714 759,40	0,32%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	6 651	3 627 455,40	1,62%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 331	57 499,20	0,03%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	16 130	867 794,00	0,39%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	121	28 314,00	0,01%

70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	1 212	342 511,20	0,15%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	182 124	1 573 915,61	0,70%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	15 426	148 089,60	0,07%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	3 226	417 444,40	0,19%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	687	309 150,00	0,14%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	4 015	243 710,50	0,11%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	27 525	1 976 845,50	0,88%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	131 293	3 006 609,70	1,34%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	1 051	221 147,89	0,10%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	190	147 030,71	0,07%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	628	388 069,38	0,17%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	508	71 454,93	0,03%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 212	1 370 004,66	0,61%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	747	624 208,00	0,28%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	382 722,71	0,17%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 427	283 479,55	0,13%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	940	149 574,18	0,07%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	218	75 214,69	0,03%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	122	153 380,96	0,07%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	106	219 940,32	0,10%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	58 392,26	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	61 849,56	0,03%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	67	57 390,22	0,03%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	357	150 370,49	0,07%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	285	60 375,18	0,03%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	363	310 178,49	0,14%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	996	47 997,42	0,02%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	60 975,13	0,03%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	774	194 895,95	0,09%

99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 861	120 980,30	0,05%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	115	38 888,14	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	63	80 850,83	0,04%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 338	528 857,97	0,24%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	176	79 571,50	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	249	123 017,98	0,05%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	126	47 842,17	0,02%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	373 960,80	0,17%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	903	166 826,52	0,07%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	184	53 327,59	0,02%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	135 815,01	0,06%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	384	446 300,97	0,20%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	164	43 977,33	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	996	271 949,56	0,12%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	567 267,73	0,25%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	233	72 644,91	0,03%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	195	404 628,22	0,18%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	264	631 793,69	0,28%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	180	189 287,13	0,08%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	396	693 716,02	0,31%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	372	136 168,40	0,06%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 337	901 062,79	0,40%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 113	85 393,10	0,04%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	47	33 308,61	0,01%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	56 402,99	0,03%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	368	567 077,55	0,25%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	188	47 595,79	0,02%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	91	86 960,52	0,04%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	235	130 246,62	0,06%

128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	514	302 445,86	0,13%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	304	65 842,23	0,03%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	40 134,47	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	237 633,77	0,11%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	469	486 877,89	0,22%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	384	299 019,72	0,13%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	540	217 185,68	0,10%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	402	257 746,50	0,11%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	224	178 799,14	0,08%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	672	227 749,14	0,10%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	830	708 936,20	0,32%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	322 150,40	0,14%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	496 910,00	0,22%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	476 435,00	0,21%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	606 242,00	0,27%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	7 000	7 563 850,00	3,37%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	9 975	10 029 264,00	4,47%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 987 360,00	1,78%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	5 723	5 643 103,49	2,51%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 116 970,00	1,39%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	420 004,00	0,19%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 355 410,00	1,50%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	5 600	5 718 048,00	2,55%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	89 636,40	0,04%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	250	217 192,50	0,10%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	2 250	2 223 675,00	0,99%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	302 187,96	0,13%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 415 850,00	1,97%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 932 480,00	1,75%

157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	723 540,00	0,32%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-71 700	-1 501,04	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 160 500	-6 172,39	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 630 750	-13 175,03	-0,01%
161	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	-126,86	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-136 400	-6 578,95	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-443 000	-2 740,14	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 342 550	254 118,66	0,11%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 611 300	44 745,70	0,02%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 244 000	-2 430,73	0,00%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-3 800	-64,74	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-30 000	-139,10	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-49 000	3 633,68	0,00%
170	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-53 100	82,87	0,00%
171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-4 200	-59,81	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	22 500	107,25	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-27 400	-232,88	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-6 000	-79,27	0,00%
175	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-48 400	-62,40	0,00%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	338 222,50	0,15%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	321 688,50	0,14%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	750	819 892,50	0,37%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	8 970	9 940 105,50	4,43%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 800	3 362 884,00	1,50%

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



Subfundusz Investor PPK 2040						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 400	3 341 962,00	1,49%
182	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 654	3 070 785,06	1,37%
183	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 028 500,00	0,46%
184	ENEA S.A.	PL0129600022	Papiery komercyjne	Polska	PLN	10	1 013 598,10	0,45%
185	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	411 928,84	0,18%

186	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	13	1 301 226,68	0,58%
187	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PL0046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	519 968,13	0,23%
188	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	910 997,26	0,41%
189	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 824,66	0,05%
190	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	205 651,83	0,09%
191	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 003	861 335,64	0,38%
192	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	18 712	4 621 697,84	2,06%
193	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 749	2 663 999,70	1,19%
194	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	986 725,66	0,44%
195	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	1 142 832,00	0,51%
196	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	14 364	6 790 293,82	3,03%
197	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	559	1 487 010,69	0,66%
198	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	11 454	4 402 179,05	1,96%
199	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	365	193 286,81	0,09%
200	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	45	48 445,68	0,02%

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



Subfundusz Investor PPK 2045						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	2 973	230 248,85	0,12%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	84	57 062,05	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	43	71 016,29	0,04%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	13 193	565 002,00	0,30%

5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	318	109 072,80	0,06%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	2 033	310 393,83	0,17%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	436	411 206,38	0,22%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	374	116 101,05	0,06%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	427	87 803,40	0,05%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	2 981	302 896,25	0,16%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	15 065	664 541,24	0,36%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 825	156 530,62	0,08%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	24	64 891,00	0,03%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	93	613 980,17	0,33%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	157	138 344,42	0,07%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	408	412 666,33	0,22%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	306	89 815,11	0,05%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	783	398 875,22	0,21%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	3 907	235 675,93	0,13%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	7 642	175 371,52	0,09%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	1 143	189 411,12	0,10%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	3 263	351 751,40	0,19%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	17 754	1 960 929,30	1,05%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	127 087	3 942 238,74	2,12%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	22 100,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	928	211 955,20	0,11%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	3 482	219 366,00	0,12%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	19 578	324 994,80	0,17%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	89 455	1 487 636,65	0,80%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	27 818	5 705 471,80	3,06%

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



Subfundusz Investor PPK 2045						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w waluacie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1 170	4 106 700,00	2,21%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	6 771	883 615,50	0,47%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 783	32 236,64	0,02%

34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 562	1 634 043,60	0,88%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	2 772	331 531,20	0,18%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	9 206	2 218 646,00	1,19%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	3 851	793 306,00	0,43%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	29 327	357 789,40	0,19%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	6 295	1 076 445,00	0,58%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	74 745	3 090 705,75	1,66%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4 797	1 223 235,00	0,66%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	17 490	340 705,20	0,18%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2 255	131 692,00	0,07%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 355	38 211,00	0,02%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	9 064	251 072,80	0,13%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	2 108	137 020,00	0,07%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 421	2 211 583,50	1,19%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	6 746	312 339,80	0,17%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	4 879	1 666 178,50	0,89%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 886	1 058 046,00	0,57%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	17 727	4 977 741,60	2,67%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	305	6 347 050,00	3,41%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	695	737 742,50	0,40%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	27 319	404 867,58	0,22%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	84 547,80	0,05%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	886	721 204,00	0,39%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 435	224 020,00	0,12%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	105 786	1 077 959,34	0,58%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	68 776	6 610 061,36	3,55%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 423	162 690,00	0,09%

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



Subfundusz Investor PPK 2045						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	67 751	596 479,80	0,32%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	107 291	9 136 901,56	4,91%

63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	83 326	5 561 177,24	2,99%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	26 056	328 305,60	0,18%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	4 126	624 676,40	0,34%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	6 039	3 293 670,60	1,77%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 327	57 326,40	0,03%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	14 172	762 453,60	0,41%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	102	23 868,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	1 062	300 121,20	0,16%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	154 861	1 338 308,76	0,72%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 898	133 420,80	0,07%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	3 016	390 270,40	0,21%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	552	248 400,00	0,13%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	3 379	205 105,30	0,11%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	24 241	1 740 988,62	0,94%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	110 302	2 525 915,80	1,36%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	853	179 485,39	0,10%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	163	126 136,87	0,07%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	523	323 185,17	0,17%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	464	65 265,89	0,04%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	876	990 201,39	0,53%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	611	510 563,70	0,27%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	295	289 495,38	0,16%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 203	238 981,01	0,13%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	859	136 685,34	0,07%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	177	61 068,81	0,03%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	139	174 753,71	0,09%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	211 640,69	0,11%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	45 879,63	0,02%

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



Subfundusz Investor PPK 2045						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	95	51 997,42	0,03%

92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	66	56 533,65	0,03%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	325	136 891,90	0,07%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	261	55 290,95	0,03%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	311	265 745,21	0,14%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	975	46 985,42	0,03%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	55 953,65	0,03%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	756	190 363,49	0,10%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 512	98 292,43	0,05%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	93	31 448,67	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	73 150,75	0,04%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 146	452 968,03	0,24%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	162	73 241,95	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	212	104 738,20	0,06%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	38 729,38	0,02%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	843	331 841,00	0,18%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	853	157 589,17	0,08%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	49 270,05	0,03%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	113 179,17	0,06%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	326	378 890,93	0,20%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	160	42 904,71	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	832	227 170,72	0,12%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	236	535 500,74	0,29%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	221	68 903,54	0,04%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	159	329 927,63	0,18%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	478 631,58	0,26%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	165	173 513,20	0,09%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	315	551 819,56	0,30%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	340	124 454,99	0,07%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 151	775 709,25	0,42%

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



Subfundusz Investor PPK 2045					Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.			
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem

121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	1 017	78 027,66	0,04%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	43	30 473,84	0,02%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	50 359,81	0,03%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	348	536 258,12	0,29%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	185	46 836,29	0,03%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	73 581,98	0,04%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	225	124 704,21	0,07%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	432	254 195,74	0,14%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	278	60 210,98	0,03%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134	39 544,26	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	134	170 283,02	0,09%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	414	429 781,34	0,23%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	343	267 093,13	0,14%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	458	184 205,64	0,10%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	355	227 611,98	0,12%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	186	148 467,14	0,08%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	595	201 652,89	0,11%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	500	427 070,00	0,23%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	212 417,92	0,11%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	183 856,70	0,10%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	619 365,50	0,33%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	389 727,00	0,21%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	5 700	6 159 135,00	3,31%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	7 750	7 792 160,00	4,19%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 990 520,00	1,61%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	2 900	2 859 514,26	1,54%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 038 990,00	0,56%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 610,00	0,01%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 796 175,00	1,50%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 594 860,00	2,47%

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



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	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	74 697,00	0,04%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	500	434 385,00	0,23%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 482 450,00	0,80%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	251 324,64	0,13%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	3 100	3 042 030,00	1,63%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115697	Obligacje	Polska	PLN	500	496 210,00	0,27%
157	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	4 350	4 276 572,00	2,30%
158	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	482 360,00	0,26%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-65 500	-1 371,24	0,00%
160	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 010 400	-5 374,05	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 308 950	-10 575,17	-0,01%
162	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 000	-114,17	0,00%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-115 400	-5 566,06	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-359 700	-2 224,89	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 968 850	225 707,97	0,12%
166	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 431 000	41 656,19	0,02%
167	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 182 300	-2 310,17	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-3 500	-59,63	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-25 000	-115,92	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 500	2 484,25	0,00%
171	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-43 400	67,73	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-4 000	-56,96	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	19 000	90,56	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-29 300	-249,03	0,00%
175	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-5 400	-71,34	0,00%
176	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-39 200	-50,54	0,00%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	241 587,50	0,13%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	250	229 777,50	0,12%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500443	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 000	1 093 190,00	0,59%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	6 530	7 236 219,50	3,89%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 750	3 302 832,50	1,77%
182	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 300	1 277 809,00	0,69%
183	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3 430	2 882 537,70	1,55%
184	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 194	1 228 029,00	0,66%
185	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	411 928,84	0,22%
186	ORLEN S.A.	PLO037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	11	1 101 037,96	0,59%
187	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLO046700012	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	519 968,13	0,28%
188	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	PLPFR0000050	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	910 997,26	0,49%
189	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 824,66	0,06%
190	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	185 086,64	0,10%
191	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	916	786 623,58	0,42%
192	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	14 769	3 647 811,85	1,96%
193	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	8 048	1 994 592,02	1,07%
194	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	986 725,66	0,53%
195	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	1 043 455,30	0,56%
196	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 924	7 527 752,64	4,04%
197	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	468	1 244 939,19	0,67%
198	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 737	3 742 274,96	2,01%
199	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	302	159 924,97	0,09%
200	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	44	47 369,11	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	2 130	164 961,34	0,13%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	54	36 682,75	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	40	66 061,67	0,05%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	9 418	403 334,26	0,33%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	209	71 686,21	0,06%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 525	232 833,54	0,19%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	339	319 722,39	0,26%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	348	108 029,86	0,09%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	305	62 716,71	0,05%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	2 462	250 161,19	0,20%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	10 465	461 627,88	0,37%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	1 326	113 731,29	0,09%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	15	40 556,87	0,03%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	63	415 922,05	0,34%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	122	107 503,31	0,09%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	284	287 248,13	0,23%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	225	66 040,52	0,05%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	531	270 501,59	0,22%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	3 636	219 328,81	0,18%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	7 106	163 071,19	0,13%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	834	138 205,49	0,11%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	2 553	275 213,40	0,22%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	14 908	1 646 588,60	1,33%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	101 294	3 142 139,88	2,53%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	16 235,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	753	171 985,20	0,14%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	2 342	147 546,00	0,12%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	15 658	259 922,80	0,21%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	62 147	1 033 504,61	0,83%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	21 012	4 309 561,20	3,47%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	886	3 109 860,00	2,51%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	4 479	584 509,50	0,47%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	1 338	24 191,04	0,02%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 765	1 125 717,00	0,91%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	2 557	305 817,20	0,25%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	8 486	2 045 126,00	1,65%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	2 865	590 190,00	0,48%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	25 459	310 599,80	0,25%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	4 660	796 860,00	0,64%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	56 885	2 352 194,75	1,90%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	3 661	933 555,00	0,75%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	12 417	241 883,16	0,20%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 544	90 169,60	0,07%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	868	24 477,60	0,02%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 009	166 449,30	0,13%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 820	118 300,00	0,10%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 704	1 556 604,00	1,26%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	5 084	235 389,20	0,19%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	3 768	1 286 772,00	1,04%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 341	752 301,00	0,61%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	15 594	4 378 795,20	3,53%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	254	5 285 740,00	4,26%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	612	649 638,00	0,52%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	17 583	260 580,06	0,21%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	60 404,40	0,05%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	718	584 452,00	0,47%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 643	151 156,00	0,12%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	92 919	946 844,61	0,76%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	51 400	4 940 054,00	3,98%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	4 114	123 420,00	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 2050 Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	54 591	480 619,16	0,39%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	79 985	6 811 522,60	5,49%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	64 317	4 292 516,58	3,46%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	17 842	224 809,20	0,18%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3 244	491 141,60	0,40%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 482	2 444 482,80	1,97%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	978	42 249,60	0,03%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	10 946	588 894,80	0,47%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	59	13 806,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	880	248 688,00	0,20%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	137 593	1 189 078,71	0,96%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9 449	90 710,40	0,07%
73	VERCOM S.A.	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	2 514	325 311,60	0,26%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	361	162 450,00	0,13%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 627	159 458,90	0,13%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	18 405	1 321 847,10	1,07%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	87 180	1 996 422,00	1,61%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	794	167 070,81	0,13%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	115	88 992,27	0,07%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	470	290 434,07	0,23%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	332	46 698,87	0,04%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	635	717 782,97	0,58%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	456	381 042,63	0,31%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	263	258 092,50	0,21%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 015	201 634,02	0,16%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	616	98 018,82	0,08%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	165	56 928,55	0,05%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	122	153 380,96	0,12%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	143 168,70	0,12%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	39 623,32	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	72	39 408,57	0,03%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	39 402,24	0,03%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	234	98 562,17	0,08%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	187	39 614,59	0,03%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	216	184 569,02	0,15%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	684	32 962,08	0,03%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	53 084,23	0,04%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	593	149 319,51	0,12%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 284	83 470,56	0,07%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	87	29 419,73	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	51 333,86	0,04%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	763	301 583,43	0,24%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	116	52 444,85	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	192	94 857,24	0,08%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	95	36 071,48	0,03%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	663	260 985,27	0,21%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	734	135 604,28	0,11%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	37 097,45	0,03%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	117 294,78	0,09%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	243	282 424,83	0,23%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	113	30 301,45	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	622	169 831,95	0,14%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	157	356 244,13	0,29%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	178	55 496,97	0,04%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	112	232 401,85	0,19%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	347 007,90	0,28%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	117	123 036,63	0,10%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	235	411 674,91	0,33%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	245	89 680,80	0,07%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	919	619 354,30	0,50%



Subfundusz Investor PPK 2050						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	729	55 931,33	0,05%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	21 969,51	0,02%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	57 074,45	0,05%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	248	382 160,96	0,31%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	129	32 658,82	0,03%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	70 715,15	0,06%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	195	108 076,98	0,09%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	324	190 646,80	0,15%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	199	43 100,67	0,03%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	94	27 740,00	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	138 513,80	0,11%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	270	280 292,18	0,23%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	235	182 993,84	0,15%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	288	115 832,37	0,09%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	237	151 955,02	0,12%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	128	102 170,94	0,08%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	448	151 832,76	0,12%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	300	256 242,00	0,21%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	136 913,92	0,11%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	149 073,00	0,12%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	238 217,50	0,19%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	281 469,50	0,23%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	2 025	2 188 113,75	1,76%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	3 650	3 669 856,00	2,96%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 993 680,00	1,61%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 972 078,80	1,59%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	500	519 495,00	0,42%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 610,00	0,02%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 118 470,00	0,90%

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



Subfundusz Investor PPK 2050						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	61 749,52	0,05%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	250	217 192,50	0,18%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	500	494 150,00	0,40%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	200 461,32	0,16%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	2 050	2 011 665,00	1,62%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 081 432,00	0,87%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-46 900	-981,85	0,00%
158	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-752 870	-4 004,32	0,00%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-972 800	-7 859,37	-0,01%
160	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-95,15	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-98 800	-4 765,39	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-335 000	-2 072,11	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 269 450	172 535,82	0,14%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 696 400	29 068,52	0,02%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 015 000	-1 983,27	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 500	-42,60	0,00%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-22 000	-102,01	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 800	2 506,50	0,00%
169	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 700	49,47	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 800	-39,87	0,00%
171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	16 300	77,69	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 600	-158,09	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-4 000	-52,84	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-36 200	-46,67	0,00%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	150	144 952,50	0,12%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	180	165 439,80	0,13%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	5 000	5 540 750,00	4,47%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 350	1 621 390,50	1,31%

179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	650	638 904,50	0,52%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 510	1 268 988,90	1,02%

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



Subfundusz Investor PPK 2050

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	475	488 537,50	0,39%
182	ENEA S.A.	PLO129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2	205 964,42	0,17%
183	ORLEN S.A.	PLO037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4	400 377,44	0,32%
184	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 824,66	0,08%
185	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	143 956,28	0,12%
186	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	657	564 204,90	0,45%
187	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 925	2 698 377,99	2,18%
188	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6 237	1 545 759,24	1,25%
189	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	686 417,85	0,55%
190	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	745 325,22	0,60%
191	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 037	5 690 251,10	4,59%
192	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	359	954 985,40	0,77%
193	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 323	2 814 489,01	2,27%
194	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	229	121 267,61	0,10%
195	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	31	33 373,69	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	1 515	117 331,66	0,14%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	42	28 531,03	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	28	46 243,17	0,06%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	7 646	327 446,79	0,39%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	170	58 309,36	0,07%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	1 159	176 953,49	0,21%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	234	220 693,33	0,26%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	231	71 709,47	0,09%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	217	44 621,40	0,05%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	1 790	181 879,99	0,22%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	6 838	301 635,11	0,36%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	867	74 362,77	0,09%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	11	29 741,71	0,04%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	51	336 698,80	0,40%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	74	65 206,92	0,08%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	190	192 173,05	0,23%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	156	45 788,09	0,05%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	387	197 145,22	0,24%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	2 431	146 641,46	0,18%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	4 757	109 165,47	0,13%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	580	96 114,13	0,12%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	1 702	183 475,60	0,22%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	10 316	1 139 402,20	1,37%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	67 335	2 088 731,70	2,51%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	9 180,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	492	112 372,80	0,13%

27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 530	96 390,00	0,12%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	10 869	180 425,40	0,22%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	41 913	697 013,19	0,84%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	13 707	2 811 305,70	3,38%

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



Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	582	2 042 820,00	2,45%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 456	320 508,00	0,38%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	773	13 975,84	0,02%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 277	814 470,60	0,98%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	1 748	209 060,80	0,25%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	6 276	1 512 516,00	1,82%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	1 802	371 212,00	0,45%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	17 711	216 074,20	0,26%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	3 006	514 026,00	0,62%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	36 538	1 510 846,30	1,81%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 541	647 955,00	0,78%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	7 861	153 132,28	0,18%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	884	51 625,60	0,06%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	486	13 705,20	0,02%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 153	87 338,10	0,10%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 092	70 980,00	0,09%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	988	902 538,00	1,08%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	3 175	147 002,50	0,18%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 428	829 162,00	1,00%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	883	495 363,00	0,59%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	11 526	3 236 500,80	3,89%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	171	3 558 510,00	4,27%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	406	430 969,00	0,52%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	10 253	151 949,46	0,18%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	33 231,60	0,04%

56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	426	346 764,00	0,42%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	890	81 880,00	0,10%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	59 376	605 041,44	0,73%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	34 929	3 357 026,19	4,03%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 808	84 240,00	0,10%

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



Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	34 452	303 315,41	0,36%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	52 590	4 478 564,40	5,38%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	42 195	2 816 094,30	3,38%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	10 067	126 844,20	0,15%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 987	300 831,80	0,36%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	2 976	1 623 110,40	1,95%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	540	23 328,00	0,03%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	6 978	375 416,40	0,45%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	34	7 956,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	569	160 799,40	0,19%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	88 619	765 845,40	0,92%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	5 271	50 601,60	0,06%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	1 686	218 168,40	0,26%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	224	100 800,00	0,12%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 822	110 595,40	0,13%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	12 653	908 738,46	1,09%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	59 097	1 353 321,30	1,62%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	531	111 731,24	0,13%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	59 586,13	0,07%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	329	203 303,86	0,24%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	236	33 195,59	0,04%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	470	531 272,43	0,64%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	321	268 233,96	0,32%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	199	195 286,72	0,23%

85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	612	121 576,38	0,15%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	438	69 695,21	0,08%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110	37 952,37	0,05%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57	71 661,59	0,09%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	42	87 146,17	0,10%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	36 147,59	0,04%

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



Subfundusz Investor PPK 2055						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	28 461,74	0,03%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	25 697,11	0,03%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	166	69 920,17	0,08%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	133	28 175,08	0,03%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	136	116 210,12	0,14%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	456	21 974,72	0,03%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	36 585,08	0,04%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	345	86 872,23	0,10%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	899	58 442,39	0,07%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	19 613,15	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	37 217,05	0,04%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	475	187 748,53	0,23%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	82	37 073,09	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	59 285,78	0,07%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	63	23 921,09	0,03%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	390	153 520,75	0,18%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	453	83 690,38	0,10%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78	22 606,26	0,03%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	69 965,31	0,08%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	148	172 011,83	0,21%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	75	20 111,58	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	477	130 240,90	0,16%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	81	183 794,74	0,22%

114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	31 801,64	0,04%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70	145 251,16	0,17%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	93	222 563,69	0,27%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	88 333,99	0,11%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	146	255 763,99	0,31%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	174	63 691,67	0,08%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	566	381 452,16	0,46%

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



Subfundusz Investor PPK 2055

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	518	39 742,70	0,05%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	15 591,26	0,02%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	33 573,21	0,04%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	223 440,88	0,27%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	86	21 772,54	0,03%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	46 824,90	0,06%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	125	69 280,12	0,08%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	235	138 277,78	0,17%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	141	30 538,66	0,04%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	18 296,60	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	77	97 849,20	0,12%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	182	188 937,69	0,23%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	158	123 034,16	0,15%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	196	78 830,36	0,09%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145	92 968,26	0,11%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	83	66 251,47	0,08%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	290	98 284,60	0,12%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	150	128 121,00	0,15%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	62 416,64	0,07%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	89 443,80	0,11%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	95 287,00	0,11%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	108 257,50	0,13%

143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 566 797,50	1,88%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 508 160,00	1,81%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 196 208,00	1,44%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 183 247,28	1,42%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	250	259 747,50	0,31%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	25 610,00	0,03%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	550	615 158,50	0,74%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	275	280 797,00	0,34%

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



Subfundusz Investor PPK 2055						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	5 975,76	0,01%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	90	78 189,30	0,09%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	200	197 660,00	0,24%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	149 598,00	0,18%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	420	412 146,00	0,49%
156	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	500	491 560,00	0,59%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-33 350	-698,18	0,00%
158	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-550 150	-2 926,10	0,00%
159	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-641 950	-5 186,39	-0,01%
160	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 000	-63,43	0,00%
161	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-66 900	-3 226,77	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-223 400	-1 381,82	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 749 250	132 987,41	0,16%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-817 900	14 015,05	0,02%
165	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-727 900	-1 422,29	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-1 800	-30,67	0,00%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-16 000	-74,19	0,00%
168	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 300	1 653,70	0,00%
169	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 400	33,40	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 000	-28,48	0,00%
171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	11 900	56,72	0,00%

172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 900	-84,14	0,00%
173	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-2 800	-36,99	0,00%
174	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-24 600	-31,71	0,00%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	48 317,50	0,06%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	100	91 911,00	0,11%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	4 563	5 056 488,45	6,07%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	2 035	2 444 096,05	2,93%
179	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 370	1 346 614,10	1,62%
180	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 150	966 448,50	1,16%

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



Subfundusz Investor PPK 2055						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	350	359 975,00	0,43%
182	ENEA S.A.	PL0129600030	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	102 982,21	0,12%
183	ORLEN S.A.	PL0037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	3	300 283,08	0,36%
184	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	104 824,66	0,13%
185	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	82 260,73	0,10%
186	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	456	391 594,27	0,47%
187	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	7 291	1 800 812,26	2,16%
188	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 202	1 041 410,99	1,25%
189	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	343 208,92	0,41%
190	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	372 662,61	0,45%
191	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 066	3 813 040,24	4,58%
192	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	256	680 992,37	0,82%
193	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 414	2 080 792,51	2,50%
194	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	162	85 787,57	0,10%
195	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	20	21 531,41	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	561	43 447,56	0,13%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	14	9 510,34	0,03%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	10	16 515,42	0,05%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	3 109	133 145,68	0,39%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	57	19 550,79	0,06%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	409	62 445,19	0,18%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	91	85 825,18	0,25%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	85	26 386,60	0,08%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	79	16 244,66	0,05%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	653	66 350,65	0,20%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	2 625	115 792,95	0,34%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	284	24 358,74	0,07%
13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	5	13 518,96	0,04%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	20	132 038,75	0,39%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	27	23 791,72	0,07%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	73	73 834,91	0,22%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	58	17 023,78	0,05%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	148	75 394,04	0,22%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	906	54 651,24	0,16%

20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	1 776	40 756,32	0,12%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	221	36 622,80	0,11%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	709	76 430,20	0,23%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 914	542 751,30	1,61%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	30 175	936 028,50	2,77%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	1 870,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	183	41 797,20	0,12%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	675	42 525,00	0,13%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 155	68 973,00	0,20%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	15 921	264 766,23	0,78%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	5 554	1 139 125,40	3,37%

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



Subfundusz Investor PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	231	810 810,00	2,40%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	892	116 406,00	0,34%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	250	4 520,00	0,01%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	557	355 254,60	1,05%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	760	90 896,00	0,27%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	2 361	569 001,00	1,68%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	776	159 856,00	0,47%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	8 322	101 528,40	0,30%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	1 155	197 505,00	0,58%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	14 282	590 560,70	1,75%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	952	242 760,00	0,72%
42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	2 528	49 245,44	0,15%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	389	22 717,60	0,07%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	149	4 201,80	0,01%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	984	27 256,80	0,08%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	442	28 730,00	0,09%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	399	364 486,50	1,08%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	1 071	49 587,30	0,15%

49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	943	322 034,50	0,95%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	347	194 667,00	0,58%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	5 276	1 481 500,80	4,39%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	72	1 498 320,00	4,44%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	180	191 070,00	0,57%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 843	56 953,26	0,17%
55	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	9 088,20	0,03%
56	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	162	131 868,00	0,39%
57	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	259	23 828,00	0,07%
58	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	21 326	217 311,94	0,64%
59	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	14 259	1 370 432,49	4,06%
60	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	769	23 070,00	0,07%

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



Subfundusz Investor PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	14 189	124 919,96	0,37%
62	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	21 975	1 871 391,00	5,54%
63	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	17 096	1 140 987,04	3,38%
64	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	4 498	56 674,80	0,17%
65	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	700	105 980,00	0,31%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 180	643 572,00	1,91%
67	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	171	7 387,20	0,02%
68	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 781	149 617,80	0,44%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	12	2 808,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	220	62 172,00	0,18%
71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	37 432	323 487,34	0,96%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	1 563	15 004,80	0,04%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	828	107 143,20	0,32%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	77	34 650,00	0,10%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	624	37 876,80	0,11%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	5 345	383 877,90	1,14%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	25 004	572 591,60	1,70%

78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	195	41 031,24	0,12%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	27 084,60	0,08%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	127	78 479,01	0,23%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	88	12 378,01	0,04%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	175	197 814,20	0,59%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	127	106 123,72	0,31%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	84	82 432,58	0,24%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	268	53 239,33	0,16%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	163	25 936,81	0,08%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	14 145,88	0,04%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	33	41 488,29	0,12%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	31 123,63	0,09%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	13 902,92	0,04%

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



Subfundusz Investor PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	10 946,82	0,03%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	10 278,85	0,03%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	25 272,35	0,07%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	10 380,29	0,03%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	46	39 306,37	0,12%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	186	8 963,37	0,03%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	15 064,44	0,04%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	115	28 957,41	0,09%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	344	22 362,83	0,07%
100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	7 439,47	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	15 400,16	0,05%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	155	61 265,31	0,18%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	29	13 111,21	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49	24 208,36	0,07%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	9 112,79	0,03%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	159	62 589,23	0,19%

107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	31 406,99	0,09%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	8 404,89	0,02%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	24 693,64	0,07%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	67 410,04	0,20%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	8 044,63	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	169	46 144,05	0,14%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28	63 533,99	0,19%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51	15 900,82	0,05%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	49 800,40	0,15%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34	81 367,37	0,24%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	31 547,86	0,09%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	94 597,64	0,28%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	65	23 792,87	0,07%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	225	151 637,34	0,45%

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



Subfundusz Investor PPK 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	192	14 730,89	0,04%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	5 669,55	0,02%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21	14 100,75	0,04%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54	83 212,47	0,25%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	8 860,92	0,03%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	17 200,98	0,05%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	27 712,05	0,08%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	88	51 780,61	0,15%
129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	11 262,49	0,03%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25	7 377,66	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	24	30 498,45	0,09%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	64	66 439,63	0,20%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58	45 164,44	0,13%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	29 762,48	0,09%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	44	28 211,05	0,08%

136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	31	24 744,52	0,07%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	109	36 941,45	0,11%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	50	42 707,00	0,13%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	7 047,04	0,02%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	9 938,20	0,03%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	21 651,50	0,06%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	885	956 286,75	2,83%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	1 155	1 161 283,20	3,44%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	400	398 736,00	1,18%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	550	542 321,67	1,61%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118519	Obligacje	Polska	PLN	75	77 924,25	0,23%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	15 366,00	0,05%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	275	307 579,25	0,91%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	200	204 216,00	0,60%
150	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	995,96	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 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	100	86 877,00	0,26%
152	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	100	98 830,00	0,29%
153	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	24 933,00	0,07%
154	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	225	220 792,50	0,65%
155	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	410	403 079,20	1,19%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-12 350	-258,55	0,00%
157	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-228 600	-1 215,86	0,00%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-245 550	-1 983,83	-0,01%
159	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 000	-19,03	0,00%
160	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-25 100	-1 210,64	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-82 000	-507,20	0,00%
162	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-689 500	52 419,50	0,16%
163	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-357 600	6 127,62	0,02%
164	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-247 450	-483,51	0,00%

165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-700	-11,93	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-6 000	-27,82	0,00%
167	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-740	-6,29	0,00%
168	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 700	18,26	0,00%
169	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-800	-11,39	0,00%
170	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	4 500	21,45	0,00%
171	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-1 000	-13,21	0,00%
172	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-9 100	-11,73	0,00%
173	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Papiery komercyjne	Polska	PLN	50	48 317,50	0,14%
174	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Papiery komercyjne	Polska	PLN	20	18 382,20	0,05%
175	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1 545	1 712 091,75	5,07%
176	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	515	618 530,45	1,83%
177	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	200	196 586,00	0,58%
178	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	343	288 253,77	0,85%
179	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	167	171 759,50	0,51%
180	ORLEN S.A.	PLO037100024	Papiery komercyjne	Polska	PLN	1	100 094,36	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 2060						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
181	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	12 339,11	0,04%
182	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	174	149 424,13	0,44%
183	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 120	770 612,29	2,28%
184	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 667	413 144,25	1,22%
185	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	60 061,56	0,18%
186	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	64 594,85	0,19%
187	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 241	1 532 117,96	4,54%
188	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	129	343 156,31	1,02%
189	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 554	981 592,92	2,91%
190	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	58	30 714,07	0,09%
191	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	8	8 612,57	0,03%

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



Subfundusz Investor PPK 2065

Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	LUNDIN MINING CORP	CA5503721063	Akcje	Kanada	CAD	66	5 111,48	0,12%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1	679,31	0,02%
3	ALLIANZ SE	DE0008404005	Akcje	Niemcy	EUR	1	1 651,54	0,04%
4	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	Akcje	Hiszpania	EUR	365	15 631,45	0,38%
5	BNP PARIBAS	FR0000131104	Akcje	Francja	EUR	6	2 057,98	0,05%
6	COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	Akcje	Niemcy	EUR	35	5 343,72	0,13%
7	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	Akcje	Niemcy	EUR	12	11 317,61	0,27%
8	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	Akcje	Niemcy	EUR	8	2 483,44	0,06%
9	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417	Akcje	Hiszpania	EUR	8	1 645,03	0,04%
10	ING GROEP NV	NL0011821202	Akcje	Holandia	EUR	78	7 925,50	0,19%
11	INPOST S.A.	LU2290522684	Akcje	Luksemburg	EUR	303	13 365,81	0,32%
12	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	27	2 315,80	0,06%

13	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1	2 703,79	0,07%
14	RHEINMETALL AG	DE0007030009	Akcje	Niemcy	EUR	3	19 805,81	0,48%
15	SAP SE	DE0007164600	Akcje	Niemcy	EUR	3	2 643,52	0,06%
16	SIEMENS AG	DE0007236101	Akcje	Niemcy	EUR	9	9 102,93	0,22%
17	SOCIETE GENERALE PARIS	FR0000130809	Akcje	Francja	EUR	7	2 054,59	0,05%
18	VINCI SA	FR0000125486	Akcje	Francja	EUR	16	8 150,71	0,20%
19	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GB0009697037	Akcje	Wielka Brytania	GBP	90	5 428,93	0,13%
20	CHEMRING GROUP PLC	GB00B45C9X44	Akcje	Wielka Brytania	GBP	174	3 993,02	0,10%
21	FRESNILLO PLC	GB00B2QPKJ12	Akcje	Meksyk	GBP	29	4 805,71	0,12%
22	AB S.A.	PLAB00000019	Akcje	Polska	PLN	85	9 163,00	0,22%
23	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	627	69 252,15	1,67%
24	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	3 707	114 991,14	2,78%
25	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	340,00	0,01%
26	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	22	5 024,80	0,12%
27	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	92	5 796,00	0,14%
28	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	383	6 357,80	0,15%
29	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 788	29 734,44	0,72%
30	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	662	135 776,20	3,28%

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



Subfundusz Investor PPK 2065						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	28	98 280,00	2,37%
32	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	75	9 787,50	0,24%
33	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	PLLWBGD00016	Akcje	Polska	PLN	17	307,36	0,01%
34	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	69	44 008,20	1,06%
35	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	93	11 122,80	0,27%
36	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	286	68 926,00	1,67%
37	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	Akcje	Polska	PLN	103	21 218,00	0,51%
38	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 085	13 237,00	0,32%
39	DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	Akcje	Polska	PLN	154	26 334,00	0,64%
40	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 706	70 543,10	1,70%
41	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	103	26 265,00	0,63%

42	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	200	3 896,00	0,09%
43	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	38	2 219,20	0,05%
44	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	12	338,40	0,01%
45	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	82	2 271,40	0,05%
46	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	45	2 925,00	0,07%
47	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	47	42 934,50	1,04%
48	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	90	4 167,00	0,10%
49	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	106	36 199,00	0,87%
50	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	38	21 318,00	0,52%
51	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	725	203 580,00	4,92%
52	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	9	187 290,00	4,52%
53	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	20	21 230,00	0,51%
54	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	356	5 275,92	0,13%
55	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	15	12 210,00	0,29%
56	OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	16	1 472,00	0,04%
57	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	2 325	23 691,75	0,57%
58	ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	1 766	169 730,26	4,10%
59	PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	75	2 250,00	0,05%
60	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	1 947	17 141,39	0,41%

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



Subfundusz Investor PPK 2065						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	2 769	235 808,04	5,70%
62	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	2 033	135 682,42	3,28%
63	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	PLQRCUS00012	Akcje	Polska	PLN	506	6 375,60	0,15%
64	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	85	12 869,00	0,31%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	145	79 083,00	1,91%
66	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	10	432,00	0,01%
67	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	333	17 915,40	0,43%
68	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	242,55	0,01%
69	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	234,00	0,01%
70	SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	Akcje	Polska	PLN	19	5 369,40	0,13%

71	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	4 744	40 997,65	0,99%
72	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	44	422,40	0,01%
73	VERCOM S.A	PLVRCM000016	Akcje	Polska	PLN	118	15 269,20	0,37%
74	VIGO PHOTONICS S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	6	2 700,00	0,07%
75	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	55	3 338,50	0,08%
76	XTB S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	672	48 263,04	1,17%
77	ZABKA GROUP SA	LU2910446546	Akcje	Luksemburg	PLN	3 147	72 066,30	1,74%
78	SAAB AB	SE0021921269	Akcje	Szwecja	SEK	18	3 787,50	0,09%
79	ADVANCED MICRO DEVICES INC	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	3 095,38	0,07%
80	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA0084741085	Akcje	Kanada	USD	16	9 887,11	0,24%
81	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	Akcje	Kanada	USD	12	1 687,91	0,04%
82	ALPHABET INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	22 607,34	0,55%
83	AMAZON.COM, INC.	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	12 534,30	0,30%
84	APPLE INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10	9 813,40	0,24%
85	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	5 959,63	0,14%
86	BARRICK MINING CORP	CA06849F1080	Akcje	Kanada	USD	20	3 182,42	0,08%
87	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	1 380,09	0,03%
88	BROADCOM INC	US11135F1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	6 286,10	0,15%
89	CATERPILLAR INC	US1491231015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	4 149,82	0,10%
90	CHENIERE ENERGY INC	US16411R2085	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	2 085,44	0,05%

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



Subfundusz Investor PPK 2065						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	CHEVRON CORP	US1667641005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	1 094,68	0,03%
92	CIENA CORP	US1717793095	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	1 713,14	0,04%
93	CITIGROUP INC.	US1729674242	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	2 527,24	0,06%
94	CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	1 482,90	0,04%
95	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	5 126,92	0,12%
96	CLEVELAND-CLIFFS INC	US1858991011	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22	1 060,18	0,03%
97	CLOUDFLARE INC	US18915M1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	2 152,06	0,05%
98	COCA-COLA CO/THE	US1912161007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13	3 273,45	0,08%
99	COEUR MINING INC	US1921085049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	41	2 665,34	0,06%

100	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	1 014,47	0,02%
101	CONSTELLATION ENERGY CORP	US21037T1097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	2 566,69	0,06%
102	CONSTRUCTION PARTNERS INC	US21044C1071	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16	6 324,16	0,15%
103	CRH PLC	IE0001827041	Akcje	Irlandia	USD	4	1 808,44	0,04%
104	DATADOG INC	US23804L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	2 964,29	0,07%
105	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	1 139,10	0,03%
106	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15	5 904,64	0,14%
107	FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17	3 140,70	0,08%
108	INGERSOLL-RAND INC	US45687V1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	869,47	0,02%
109	INTUITIVE SURGICAL INC	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	4 115,61	0,10%
110	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9	10 460,18	0,25%
111	KARMAN HOLDINGS INC	US4859241048	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	804,46	0,02%
112	KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	US50077B2079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18	4 914,75	0,12%
113	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	US5732841060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	6 807,21	0,16%
114	MARVELL TECHNOLOGY INC	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	2 182,47	0,05%
115	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	6 225,05	0,15%
116	META PLATFORMS INC	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	14 358,95	0,35%
117	MICRON TECHNOLOGY INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	4 206,38	0,10%
118	MICROSOFT CORPORATION	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	14 014,47	0,34%
119	NEWMONT CORPORATION	US6516391066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	2 928,35	0,07%
120	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26	17 522,54	0,42%

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



Subfundusz Investor PPK 2065						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
121	ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	Akcje	Bahamy	USD	19	1 457,74	0,04%
122	ORACLE CORPORATION	US68389X1054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1	708,69	0,02%
123	PALO ALTO NETWORKS, INC.	US6974351057	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	2 685,86	0,06%
124	QUANTA SERVICES INC	US74762E1029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	9 245,83	0,22%
125	ROCKET LAB CORP	US7731211089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	1 012,68	0,02%
126	SALESFORCE, INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2	1 911,22	0,05%
127	SERVICENOW INC	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	2 771,20	0,07%
128	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	9	5 295,74	0,13%

129	SYMBOTIC INC	US87151X1019	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6	1 299,52	0,03%
130	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	885,32	0,02%
131	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	3 812,31	0,09%
132	VULCAN MATERIALS CO	US9291601097	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	5 190,60	0,13%
133	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	5 450,88	0,13%
134	WALMART INC	US9311421039	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7	2 815,37	0,07%
135	WASTE CONNECTIONS INC	CA94106B1013	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5	3 205,81	0,08%
136	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4	3 192,84	0,08%
137	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	4 744,77	0,11%
138	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	24	20 499,36	0,50%
139	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	18	17 888,76	0,43%
140	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	100	108 055,00	2,61%
141	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000116851	Obligacje	Polska	PLN	160	160 870,40	3,89%
142	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118188	Obligacje	Polska	PLN	25	24 921,00	0,60%
143	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117024	Obligacje	Polska	PLN	50	49 301,97	1,19%
144	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000115192	Obligacje	Polska	PLN	25	27 961,75	0,68%
145	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117990	Obligacje	Polska	PLN	25	25 527,00	0,62%
146	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000109765	Obligacje	Polska	PLN	10	8 687,70	0,21%
147	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000117198	Obligacje	Polska	PLN	10	9 883,00	0,24%
148	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000118170	Obligacje	Polska	PLN	40	39 252,00	0,95%
149	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	40	39 324,80	0,95%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-1 455	-30,46	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 2065						Skład portfela na dzień: 30.12.2025 r.		
Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 800	-131,90	0,00%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 215	-244,11	-0,01%
153	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-2 730	-131,68	0,00%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-7 550	-46,70	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-76 480	5 814,42	0,14%
156	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-53 950	924,46	0,02%
157	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-24 210	-47,31	0,00%

158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-80	-1,36	0,00%
159	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 000	-11,04	0,00%
160	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-500	-2,32	0,00%
161	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 200	-35,70	0,00%
162	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 400	6,87	0,00%
163	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-100	-1,42	0,00%
164	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	300	1,43	0,00%
165	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CAD	-100	-1,32	0,00%
166	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	SEK	-800	-1,03	0,00%
167	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500468	Papiery komercyjne	Polska	PLN	90	99 733,50	2,41%
168	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500385	Papiery komercyjne	Polska	PLN	82	98 484,46	2,38%
169	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Papiery komercyjne	Polska	PLN	41	40 300,13	0,97%
170	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Papiery komercyjne	Polska	PLN	60	50 423,40	1,22%
171	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00289	Papiery komercyjne	Polska	PLN	18	18 513,00	0,45%
172	ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) INVG	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	20	17 175,19	0,41%
173	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	384	94 844,59	2,29%
174	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	205	50 806,58	1,23%
175	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	403	190 510,18	4,60%
176	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19	50 542,40	1,22%
177	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	336	129 136,73	3,12%
178	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	US01609W1027	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	7	3 706,87	0,09%
179	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LTD	US8740391003	Kwity depozytowe	Tajwan	USD	1	1 076,57	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.