

**SUPLEMENT 2
DO
PROSPEKTU
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SERII AO, AP, AQ, AR, AS, AT, AU, AV, AW, AX**

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/prospekt3.

Suplement 2 do Prospektu („**Suplement**”) został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129 w związku z art. 18 ust. 1 lit. a pkt (i) Rozporządzenia 2019/979.

Suplement został sporządzony w związku z (i) opublikowaniem raportu rocznego zawierającego zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta, (ii) sporządzeniem rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa (jednostkowego i skonsolidowanego).

Prospekt został zatwierdzony 31 października 2023 roku.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego 25 kwietnia 2024 roku.

Zgodnie z art. 23 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129 i art. 51a ust. 2 Ustawy o Ofercie inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Oferowanych Certyfikatów Funduszu przed publikacją Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody w terminie 2 Dni Roboczych od jego opublikowania, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

Prawo do wycofania zgody na subskrypcję Oferowanych Certyfikatów (tj. uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu) przysługuje tylko tym inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję Oferowanych Certyfikatów (złożyli zapis) przed publikacją Suplementu, i w przypadku gdy Certyfikaty inwestycyjne nie zostały jeszcze dostarczone inwestorom w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone.

Prawo do wycofania zapisu przysługuje przez 2 Dni Robocze od dnia opublikowania Suplementu, to jest do 29 kwietnia 2024 roku włącznie.

Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w Punkcie Obsługi Klienta przyjmującym zapisy na Oferowane Certyfikaty. Dane kontaktowe Punktów Obsługi Klienta są dostępne na stronie internetowej Funduszu, zakładka „Do pobrania”.

W razie wątpliwości, prosimy o kontakt również z Emitentem pod numerem telefonu 0-22 379 46 00, e-mail warszawa@eitfi.pl.

Wprowadza się następującą zmianę w Prospekcie:

1. Strona 5 Prospektu: Rozdział I (Podsumowanie), punkt B.2.1. „Wybrane historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta”:

- a. tabela druga, zamieszczona na stronie 6 - Rachunek zysków i strat Emitenta, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

| | „31.12.2023 |
|---|-------------|
| Przychody z lokat; w tys. zł | 250 |
| Wynik z operacji; w tys. zł | 1 958 |
| Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł | 117 |
| Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł | 108 |
| Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł | 321 |
| Zysk przypadający na Certyfikat | 552,83” |

- b. tabela druga, zamieszczona na stronie 6 - Rachunek zysków i strat Emitenta, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2022-31.12.2022 (audytowane)” dodaje się słowa: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2023-31.12.2023 (audytowane),”.

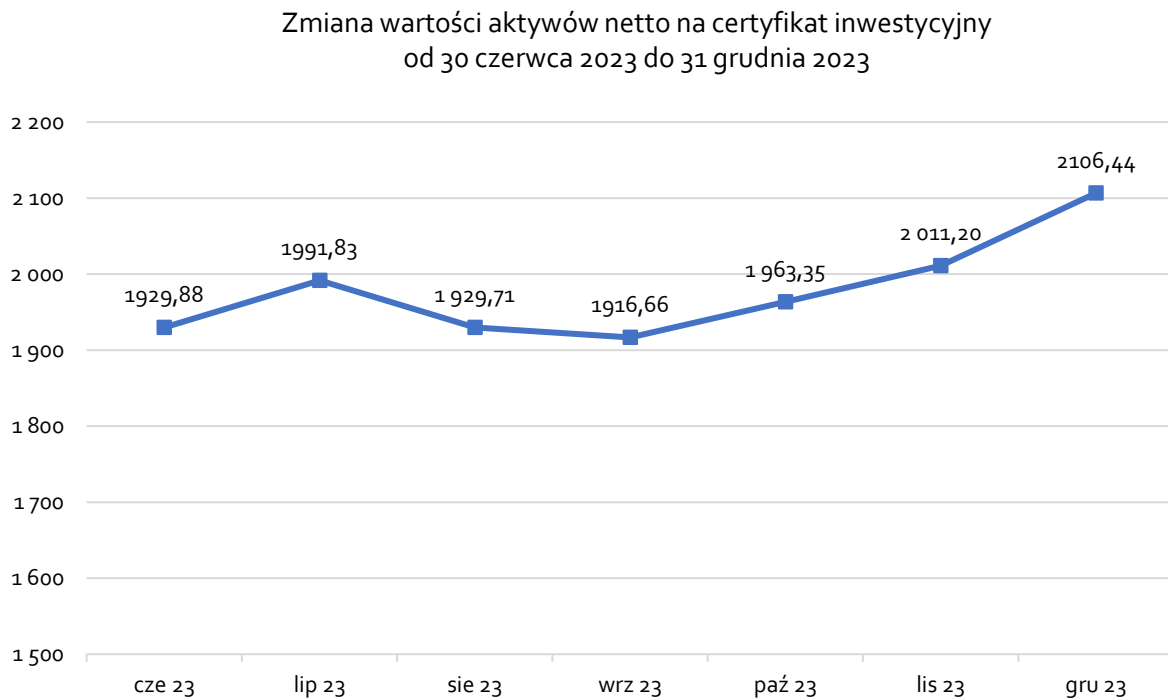
- c. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 6 - Bilans Emitenta, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

| | | „31.12.2023 |
|-----------------------------|----------------------|-------------|
| Aktywa netto ogółem (k PLN) | | 7.461 |
| Wskaźnik dźwigni | Metoda zaangażowania | 107,75% |
| | Metoda brutto | 88,50%” |

- d. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 6 - Bilans Emitenta, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2022-31.12.2022 (audytowane)” dodaje się słowa: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2023-31.12.2023 (audytowane),”.

2. Strona 26 Prospektu: Rozdział III, punkt 6.1.1. „Rzetelny przegląd rozwoju i wyników działalności Funduszu oraz jego sytuacji w każdym roku i okresie śródrocznym, dla którego wymagane są historyczne informacje finansowe, w tym przyczyny istotnych zmian”:
- a. akapit „Wyniki inwestycyjne Emitenta”, po części „Rok 2023 (I półrocze)”, a przed częścią „Razem (2020-I półrocze 2023)”, na str. 29, dodaje się następujący akapit:

„Rok 2023 (II półrocze)



Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 2106,44 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Funduszu w drugim półroczu 2023 roku o 9,15%. Na koniec grudnia 2023 roku portfel Funduszu stanowiło 58 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 1,48%, a największa pozycja stanowiła 4,90%.

W drugim półroczu 2023 roku Funduszu kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. Średnia ekspozycja na rynek akcji została podniesiona do 95,5% Wartości Aktywów na ostatni dzień miesiąca w lipcu, a w sierpniu i wrześniu ponownie do poziomu ok 101% Wartości Aktywów na ostatni dzień danego miesiąca. Następnie zaangażowanie spadło w październiku do 93%, oraz do 73% w listopadzie, na koniec grudnia średnie zaangażowanie w akcje zostało podwyższone do poziomu 91% Wartości Aktywów na ostatni dzień miesiąca. W całym 2023 roku średnia ekspozycja na rynek akcji wyniosła 91,9%.”.

- b. akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 30, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii AO-AR:

| Seria emitowanych Certyfikatów | Czas trwania emisji Certyfikatów | Data przydziału Certyfikatów | Liczba przydzielonych Certyfikatów | Łączna liczba Certyfikatów po przydziale |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--|
| „AO | 7.11.2023-28.11.2023 | 30.11.2023 | 1.429 | 5.458 |
| AP | 7.12.2023-28.12.2023 | 31.12.2023 | 650 | 5.621 |
| AQ | 7.01.2024-29.01.2024 | 31.01.2024 | 333 | 5.954 |
| AR | 7.02.2024-27.02.2024 | 29.02.2024 | 957 | 6.911” |

- c. akapit „Wypłaty dla Inwestorów – wykupy Certyfikatów”, na stronie 33, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem dodaje się kolejne wiersze:

| Seria wykupywanych Certyfikatów | Dzień Wykupu Certyfikatów | Liczba Wykupowanych Certyfikatów | Łączna liczba Certyfikatów po dokonaniu wykupu |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|
| „PLC239800079* | 30.11.2023 | 487 | 4.971 |
| PLC239800079* | 29.02.2024 | 53 | 6.858” |

3. Strona 34 Prospektu: Rozdział III, punkt 6.1.2. „Analiza operacyjna, finansowa i perspektywy. Prawdopodobny przyszły rozwój Funduszu i działania w zakresie badań i rozwoju”, na str. 35, po dotychczasowej treści, dodaje się następujące akapity:

„Rok 2023

Zgodnie z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za okres zaczynający się 1 stycznia 2023 roku i kończący się 31 grudnia 2023 roku, Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 7,461 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 2.106,44 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 40,29%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 2,584 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 1,154 mln złotych.”.

4. Strona 35 Prospektu: Rozdział III, punkt 6.2. „Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na dochody z działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na te dochody”, po dotychczasowej treści, na str. 36, dodaje się następujące akapity:

„Rok 2023

Rok 2023 był dla polskiej giełdy, reprezentowanej przez indeks WIG (+36,5%), najlepszy od 2009 roku, a wynik ten wyróżniał się także na tle światowych rynków. Wyrażony w dolarze indeks MSCI Poland (obejmujący 14 największych i cechujących się największą płynnością spółek notowanych na GPW) był trzecim najlepszym indeksem krajowym (+49,5%), tracąc niewiele do liderów: Grecji i Węgier. Korzystna sytuacja Polski to efekt ogólnej dobrej koniunktury na rynkach rozwiniętych (dezinflacja, brak recesji, widmo obniżek stóp wywołujące spadki rentowności obligacji), ale wspierały ją także efekty lokalne: korzystny z punktu widzenia inwestorów zagranicznych wynik wyborów parlamentarnych, brak eskalacji wojny w Ukrainie, czy trend re-shoringu, którego Polska jest jednym z beneficjentów.

Szczególnie mocny okazał się być ostatni kwartał roku, S&P500 wzrósł w tym okresie o 11,24%, co skutkowało także wzrostem wycen do wysokich, choć nie rekordowych jeszcze poziomów w okolicach 21x (cena do prognozowanego zysku). Wycena WIG-u to nadal niskie 8,5 razy prognozowane zyski, Ryzyk jednak nie brakuje, powtarzające się ataki na tankowce na Morzu Czerwonym w grudniu były czymś niespotykanym od dziesięcioleci po porozumieniu z Bretton Woods, ceny frachtu zaczynają rosnać. Niepokoją trwające konflikty w Ukrainie i w Izraelu oraz wiele potencjalnych punktów zapalnych (Gujana, Ekwador, Tajwan).”.

5. Strona 52 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe”:

- a. w akapicie drugim na stronie 52 dodaje się po punkcie 3) punkt 4) o następującym brzmieniu: „4) Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2023 – sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, sprawozdanie wraz z raportem z badania jest włączone przez odniesienie do Prospektu i dostępne pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/SF2023Y .” .
- b. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 52, WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU, w opisie tabeli po słowach: „Wybrane dane z bilansu Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa: „31.12.2023 r.”.
- c. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 52, WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

| WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU | „2023-12-31 * w tys. PLN |
|---|-------------------------------------|
| I. Aktywa | 11 900 |
| II. Zobowiązania | 4 439 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 7 461 |
| IV. Kapitał funduszu | 2 827 |
| V. Dochody zatrzymane | 3 338 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 1 296 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 7 461 |
| VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie | 3 542 |
| IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 2 106,44” |

- d. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 52, WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: “(*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2022 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa: „(*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).”.
- e. tabela druga, zamieszczona na stronie 52 - RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI, w opisie tabeli po słowach: „Rachunek wyniku z operacji Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa: „31.12.2023 r.”.

- f. tabela druga, zamieszczona na stronie 52 - RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | „od 2023-01-01 do 2023-12-31*“ |
|--|-----------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 250 |
| II. Koszty funduszu | 549 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 218 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 331 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -81 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 2 039 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 1 958” |

- g. tabela druga, zamieszczona na stronie 52 - RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: (*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2022 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa: „(*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).”.
- h. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 53 - TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT, w opisie tabeli po słowach: „Tabela główna – składniki lokat Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa: „31.12.2023 r.”.
- i. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 53 - TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | „2023-12-31*“ | | |
|--|---|---|---|
| | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansow y w tys. | Procento wy udział w aktywac h ogółem |
| Akcje | 8 906 | 10 203 | 85,72% |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0,00% |

| | „2023-12-31”* | | |
|--|---------------|--------|---------|
| | | | |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | - | - | - |
| Wierzytelności | - | - | - |
| Weksle | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - |
| Waluty | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - |
| Inne | - | - | - |
| Suma: | 8 906 | 10 203 | 85,72%” |

- j. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 53 - TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: (*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2022 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa: „(*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).”.
6. Strona 54 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.1.7. „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu”, pod dotychczasową treścią, dodaje się następujący akapit:
- „W opinii Emitenta, poza zmianami opisanymi w Rozdziale III. Punkt 6.1.1., od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe (obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku), nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.”.
7. Strona 55 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1.6. „Data informacji finansowych Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:
- „W związku ze sporządzeniem 25 marca 2024 roku zbadanego rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa za rok 2023, stały się dostępne dane Towarzystwa na 31 grudnia 2023 roku. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe Towarzystwa, wraz z raportem z badania, zostało włączone do Prospektu przez odniesienie i jest dostępne pod adresem wskazanym w punkcie 16.2.3.1. poniżej.”.
8. Strona 67 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3. „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:
- „W sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania Finansowego Towarzystwa za rok 2023 roku został zamieszczony punkt „Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - wartość inwestycji długoterminowych”, w którym biegły rewident zwraca uwagę na notę „Inwestycje długoterminowe”

dotychczasowych informacji i objaśnień do rocznego sprawozdania finansowego. Jak wskazano w tej notcie na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w kapitale zakładowym spółki CERES Dom Inwestycyjny S.A. przewyższa wartość bilansową kapitałów własnych tej jednostki. Z tego powodu Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości. Wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych w latach 2024-2033 oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2023 r. przewyższa wartość inwestycji Spółki w kapitale zakładowym CERES Dom Inwestycyjny S.A. Wartość odzyskiwalna tej inwestycji jest zależna od realizacji przyjętych założeń w zakresie poziomu przyszłej rentowności CERES Dom Inwestycyjny S.A.”.

9. Strona 67 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się punkt 6) i 7) w następującym brzmieniu:

„6) Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2023 – sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, sprawozdanie wraz z raportem z badania jest włączone przez odniesienie do Prospektu i dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-sprawozdanie-finansowe-2023.pdf>,

7) Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 – sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, sprawozdanie wraz z raportem z badania jest włączone przez odniesienie do Prospektu i dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-skonsolidowane-sprawozdanie-finansowe-2023.pdf>.”.

10. Strona 69 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.7. „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:

„W opinii Towarzystwa od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe Towarzystwa (obejmującego okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku) nie wystąpiły znaczące zmiany sytuacji finansowej Towarzystwa.”.

11. Strona 96 Prospektu: Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu”, na str. 99, pod dotychczasową treścią, dodaje się następujące akapity:

„Rodzaje Instrumentów Finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu według stanu na 31 grudnia 2023 roku i ich udział w Wartości Aktywów przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| RODZAJ INSTRUMENTU FINANSOWEGO | UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW |
|---|---------------------------|
| Akcje | 90,7% |
| Kontrakty terminowe w pozycji LONG | 4,9% |
| Kontrakty terminowe w pozycji SHORT | 0,0% |
| Jednostki uczestnictwa | 0,0% |
| Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe | 0,0% |
| Pozostałe pozycje, w tym gotówka* | 9,4% |
| Razem | 100% |

Źródło: Towarzystwo.

W celu możliwie pełnego odzwierciedlenia ryzyka inwestycyjnego portfela inwestycyjnego Funduszu, wszystkie kontrakty terminowe prezentowane są w wartości ekspozycji uwzględniającej dźwignię finansową.

**W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2023 roku stanowiła 12,1% Aktywów. Udział gotówki jest wyższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 2,2% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 1,8% oraz należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,4%.*

Kryterium geograficzne według stanu na 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| KRAJ SIEDZIBY EMITENTA LUB KRAJ WALUTY | UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW |
|--|---------------------------|
| Polska | 100,0% |
| Strefa euro | 0,0% |
| Stany Zjednoczone Ameryki | 0,0% |
| Razem: | 100% |

Źródło: Towarzystwo

Sektory, w których prowadzą działalność emitenci, których Instrumenty Finansowe znajdują się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| BRANŻA | UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW |
|--|---------------------------|
| Banki i Finanse | 7,6% |
| Budownictwo i Deweloperzy | 11,2% |
| Handel i usługi | 24,5% |
| Przemysł | 14,3% |
| TMT | 28,1% |
| Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży | 14,3% |
| Razem: | 100,0% |

Źródło: Towarzystwo

W poniższym zestawieniu tabelarycznym wskazano natomiast udział Instrumentów Finansowych w Wartości Aktywów pod względem miejsca ich notowania według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

| SYSTEM ZAWIERANIA TRANSAKCJI | UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW |
|--|---------------------------|
| Rynek regulowany – instrumenty notowane | 87,0% |
| Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane | 2,8% |
| Instrumenty nienotowane – akcje | 0,8% |

| | |
|---|-------------|
| Kontrakty terminowy – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe | 0,0% |
| Pozostałe pozycje, w tym gotówka* | 9,4% |
| Razem | 100% |

Źródło: Towarzystwo

*W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2023 roku stanowiła 12,1% Aktywów. Udział gotówki jest wyższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 2,2% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 1,8% oraz należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,4%.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne przedstawiające walutę notowań Instrumentów Finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

| KRAJ WALUTY | UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW |
|---------------|---------------------------|
| PLN | 100,0% |
| EUR | 0,0% |
| USD | 0,0% |
| Razem: | 100% |

Źródło: Towarzystwo

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające akcje wchodzące w skład portfela funduszu według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

| Nazwa | ISIN | Cena | Liczba | Wartość rynkowa | Udział w aktywach |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|-----------------|-------------------|
| 4MASS SPÓŁKA AKCYJNA | PL4MASS00011 | 5,87 | 20750 | 121 802,48 | 1,02% |
| AB S.A. | PLAB00000019 | 75,00 | 1770 | 132 750,00 | 1,12% |
| AILLERON | PLWNDMB00010 | 18,65 | 13125 | 244 781,26 | 2,06% |
| ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | 33,32 | 4900 | 163 292,46 | 1,37% |
| ANSWEAR.COM S.A. | PLANSWR00019 | 29,80 | 4600 | 137 080,00 | 1,15% |
| APLISENS SA (APN) | PLAPLS000016 | 22,60 | 3998 | 90 354,80 | 0,76% |
| ARCHICOM S.A. | PLARHCM00016 | 27,70 | 3900 | 108 030,00 | 0,91% |
| ARCTIC PAPER S.A. | PLARTPR00012 | 22,35 | 11635 | 260 042,23 | 2,19% |
| ARTIFEX MUNDI S.A. | PLARTFX00011 | 17,20 | 5708 | 98 177,57 | 0,82% |
| ASBISC ENTERPRISES PLC | CY1000031710 | 28,50 | 5657 | 161 224,49 | 1,35% |
| ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | 48,00 | 1990 | 95 520,00 | 0,80% |
| ASSECO POLAND S.A. | PLSOFTB00016 | 73,10 | 1308 | 95 614,77 | 0,80% |
| ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | 49,10 | 10632 | 522 031,19 | 4,39% |
| ATAL S.A. | PLATAL000046 | 56,00 | 3508 | 196 448,00 | 1,65% |

| | | | | | |
|--------------------------------|--------------|----------|-------|------------|-------|
| ATENDE | PLATMSl00016 | 3,38 | 29000 | 98 020,00 | 0,82% |
| AUTO PARTNER S.A. | PLATPRT00018 | 25,95 | 9156 | 237 598,18 | 2,00% |
| BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. | PLBH00000012 | 101,40 | 2030 | 205 842,03 | 1,73% |
| BANK MILLENNIUM S.A. | PLBIG0000016 | 8,36 | 25500 | 213 052,51 | 1,79% |
| BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | 1950,00 | 211 | 411 449,99 | 3,46% |
| BRAND 24 S.A. | PLBRN2400013 | 36,00 | 2755 | 99 180,01 | 0,83% |
| CCC S.A. | PLCCC0000016 | 61,16 | 1500 | 91 740,00 | 0,77% |
| COMP S.A. | PLCMP0000017 | 74,60 | 2200 | 164 120,00 | 1,38% |
| CYBER FOLKS | PLR220000018 | 87,40 | 2709 | 236 766,60 | 1,99% |
| DECORA S.A. | PLDECOR00013 | 54,00 | 5270 | 284 580,00 | 2,39% |
| DELKO SA | PLDELKO00019 | 11,45 | 10500 | 120 225,00 | 1,01% |
| DEVELIA S.A. | PLLCR00017 | 4,54 | 62000 | 281 479,99 | 2,37% |
| DIGITAL NETWORK S.A. | PL4FNMD00013 | 31,00 | 3846 | 119 226,00 | 1,00% |
| DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | 149,40 | 1450 | 216 629,99 | 1,82% |
| ECHO INVESTMENT S.A. | PLECHPS00019 | 4,00 | 23000 | 92 000,00 | 0,77% |
| ERBUD S.A. | PLERBUD00012 | 42,80 | 3850 | 164 780,01 | 1,38% |
| EUROCASH S.A. | PLEURCH00011 | 16,65 | 12300 | 204 795,00 | 1,72% |
| FALLEN LEAF SERIA G | YOSTOCK0001X | 25,88 | 2730 | 70 652,40 | 0,59% |
| FERRO S.A. | PLFERRO00016 | 31,40 | 3100 | 97 339,99 | 0,82% |
| GRUPA PRACUJ S.A. | PLGRPRC00015 | 62,00 | 2800 | 173 600,01 | 1,46% |
| ING BANK ŚLĄSKI S.A. | PLBSK0000017 | 256,00 | 770 | 197 119,99 | 1,66% |
| KRUK S.A. | PLKRK0000010 | 477,00 | 215 | 102 555,00 | 0,86% |
| LPP S.A. | PLLPP0000011 | 16190,00 | 13 | 210 469,98 | 1,77% |
| MAKARONY POLSKIE S.A | PLMKRNP00015 | 21,60 | 5700 | 123 120,00 | 1,03% |
| MIRBUD S.A. | PLMRBUD00015 | 8,19 | 20800 | 170 352,02 | 1,43% |
| MOSTOSTAL ZABRZE SA | PLMSTZB00018 | 4,23 | 37018 | 156 771,22 | 1,32% |
| NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | 925,00 | 513 | 474 525,01 | 3,99% |
| NOCTILUCA S.A. | PLNCTLC00018 | 117,00 | 1841 | 215 397,00 | 1,81% |
| OPONEO.PL S.A. | PLOPNPL00013 | 49,10 | 5020 | 246 482,03 | 2,07% |
| ORANGE POLSKA S.A. | PLTLKPL00017 | 8,14 | 23730 | 193 162,19 | 1,62% |
| PEPCO GROUP N.V. | NL0015000AU7 | 26,06 | 5800 | 151 148,00 | 1,27% |
| PEKABEX S.A. | PLPKBEX00072 | 21,80 | 4795 | 104 531,00 | 0,88% |
| RYVU THERAPEUTICS S.A. | PLSELVTO0013 | 57,50 | 750 | 43 125,00 | 0,36% |
| SANOK RUBBER COMPANY S.A. | PLSTLSK00016 | 24,60 | 4790 | 117 833,99 | 0,99% |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | 489,80 | 380 | 186 123,99 | 1,56% |
| SELENA FM S.A. | PLSELNA00010 | 38,30 | 6088 | 233 170,40 | 1,96% |
| TOYA S.A. | PLTOYA000011 | 8,35 | 25500 | 212 925,01 | 1,79% |
| VERCOM S.A. | PLVRCM000016 | 78,20 | 3350 | 261 970,00 | 2,20% |
| VOTUM S.A. | PLVOTUM00016 | 46,00 | 4483 | 206 218,02 | 1,73% |
| VRG S.A. | PLVSTLA00011 | 3,40 | 26200 | 89 080,02 | 0,75% |
| WAWEL S.A. | PLWAWEL00013 | 750,00 | 200 | 150 000,00 | 1,26% |

| | | | | | |
|------------------|--------------|-------|--------|--------------|--------|
| WITTCHEM S.A. | PLWTCHN00030 | 30,10 | 7475 | 224 997,50 | 1,89% |
| WTT S.A. SERIA B | YOWTT000001X | 39,50 | 500 | 19 750,00 | 0,17% |
| ZAMET | PLZAMET00010 | 1,70 | 60000 | 102 299,99 | 0,86% |
| Razem | | | 545319 | 10203 354,32 | 85,74% |

Źródło: Towarzystwo

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające środki pieniężne i depozyty w bankach w podziale na walutę według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

| Nazwa waluty | Waluta | Saldo | Kurs | Wartość bieżąca | Udział w aktywach |
|-------------------|--------|--------------|-------|-----------------|-------------------|
| złoty polski | PLN | 1 436 309,00 | 1 | 1 436 309,00 | 12,07% |
| dolar amerykański | USD | 1 131,40 | 3,935 | 4 452,05 | 0,04% |
| Suma: | | | | 1 440 761,05 | 12,11% |

Źródło: Towarzystwo

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na kontraktach terminowych według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

| Nazwa | ISIN | Cena | Liczba | Mnożnik | Wartość rynkowa | Wielkość pozycji w odniesieniu do aktywów |
|---------|--------------|------|--------|---------|-----------------|---|
| FW40M24 | PLoGF0028811 | 5830 | 10 | 10 | 583 000,00 | 4,90% |
| Suma: | | | 10 | | 583 000,00 | 4,90% |

Źródło: Towarzystwo

Analiza przedstawiona w niniejszym punkcie jest nieaudytowaną analizą własną Funduszu.”.

12. Strona 169 Prospektu: Rozdział IV, punkt 11.3. „Wykaz informacji włączonych do Prospektu przez odniesienie”: na końcu punktu 9) kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się punkty 10), 11) i 12) w następującym brzmieniu:
 - „10) Sprawozdanie finansowe Funduszu wraz z raportem biegłego z badania za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, dostępne pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/SF2023Y,
 - 11) Sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania a okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-sprawozdanie-finansowe-2023.pdf>,
 - 12) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania za rok 2022, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-skonsolidowane-sprawozdanie-finansowe-2023.pdf>.”.