

**SUPLEMENT 4  
DO  
PROSPEKTU  
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH  
EQUES AKUMULACJI MAJĄTKU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO  
SERII P31, P32, P33, P34, P35, P36, P37, P38, P39, P40**

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem [www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/prospekt4](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/prospekt4).

Suplement 4 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 28 sierpnia 2024 roku.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego 3 kwietnia 2025 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 3 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 3 Dni Robocze od dnia opublikowania Suplementu, to jest do 9 kwietnia 2025 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](mailto: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 2024:

	„31.12.2024
Przychody z lokat; w tys. zł	901
Wynik z operacji; w tys. zł	745
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł	0
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł	232
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł	762
Zysk przypadający na Certyfikat	48,29”

- b. tabela druga, zamieszczona na stronie 6 – „Rachunek zysków i strat Emitenta”, pod tabelą na stronie 7 w pozycji „Źródło” po słowach: „roczne sprawozdania finansowe Funduszu za następujące okresy:” dodaje się słowa:

„01.01.2024-31.12.2024 (audytowane), ”.

- c. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

		„31.12.2024
Aktywa netto ogółem (k PLN)		21 544
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowania	114,62%
	Metoda brutto	93,75%”

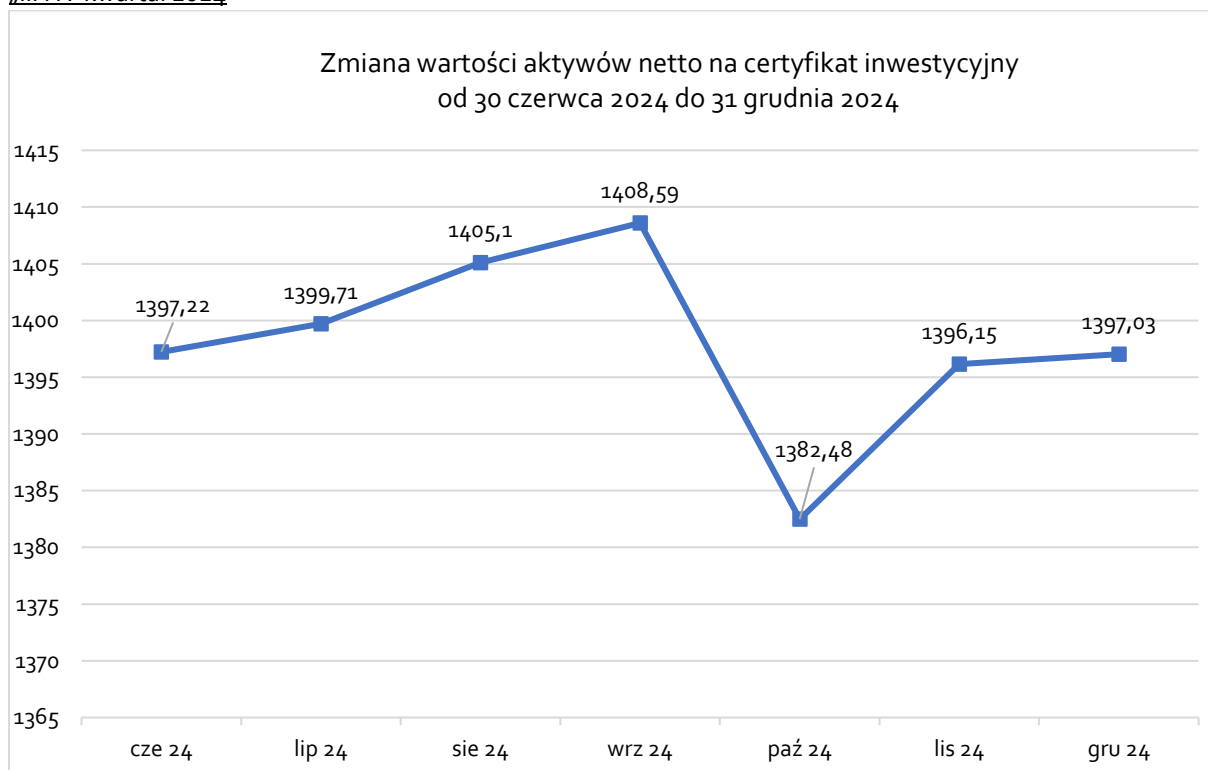
- d. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, pod tabelą w pozycji „Źródło” po słowach: „roczne sprawozdania finansowe Funduszu za następujące okresy:” dodaje się słowa:

„01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)”.

2. Strona 28 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 „I i II kwartał 2024”, a przed częścią „Razem (2021-II kwartał 2024)”, na stronie 31, dodaje się następujący akapit:

„III i IV kwartał 2024



Źródło: Towarzystwo.

Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 1397,03 złotych, co oznacza spadek wartości Certyfikatu Funduszu w drugim półroczu 2024 roku o 0,01 %.

Na koniec roku 2024 zaangażowanie w akcje wynosiło 8,41% i wzrosło w porównaniu do czerwca gdzie zaangażowanie w akcje było na poziomie 7,34%. Alokacja w instrumenty dłużne przez całe półrocze utrzymywana była na poziomie ok. 38%, a jednostek uczestnictwa funduszy obligacyjnych ok. 19%. Na koniec grudnia akcje stanowiły 8,41% portfela, a instrumenty dłużne 37,1% portfela, oraz jednostki uczestnictwa funduszy obligacyjnych 19,1% Wartości Aktywów.”.

- b. akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 32, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem na stronie 33 dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii P29-P34:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„P29	7.07.2024-29.07.2024	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P29 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		

P30	7.08.2024-29.08.2024	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P30 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		
P31	7.09.2024-26.09.2024	30.09.2024	105	17.082
P32	7.10.2024-29.10.2024	31.10.2024	255	17.038
P33	7.11.2024-27.11.2024	30.11.2024	64	17.090
P34	7.12.2024-27.12.2024	31.12.2024	113	15.606"

- c. akapit „Wypłaty dla Inwestorów – wykupy Certyfikatów”, na stronie 33, w tabeli zamieszczonej na stronie 34, pod ostatnim wierszem dodaje się kolejne wiersze:

Seria wykupywanych Certyfikatów	Dzień Wykupu Certyfikatów	Liczba Wykupowanych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po dokonaniu wykupu
„PLC240300218*	31.07.2024	189	17.034
PLC240300218*	31.08.2024	57	16.977
PLC240300218*	30.09.2024	299	16.783
PLC240300218*	31.10.2024	12	17.026
PLC240300218*	30.11.2024	1597	15.493
PLC240300218*	31.12.2024	8	15.598"

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

„Rok 2024

Zgodnie z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za okres zaczynający się 1 stycznia 2024 roku i kończący się 31 grudnia 2024 roku, Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 21,555 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 1397,03 złote, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 3,28%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 4,282 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 4,554 mln złotych.”.

4. Strona 36 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”, na stronie 37 przed zdaniem „Źródłem powyższej analizy jest Towarzystwo, natomiast źródłem wykorzystanych do niej danych jest serwis Bloomberg.”, dodaje się następujące akapity:

„Rok 2024

Indeks WIG wzrósł jedynie o 1,4%, pozostając daleko w tyle za rynkami rozwiniętymi, które zanotowały imponujące 19,2% wzrostu. Miniony rok przyniósł inwestorom umiarkowane stopy zwrotu na rynku obligacji. Indeks obligacji stałoprocentowych w Polsce (TBSP) wzrósł o 3,6%. Wraz z globalnym szczytem inflacji i dynamicznym procesem dezinflacji, inwestorzy zaczęli uwzględniać w wycenach coraz szybsze tempo obniżek stóp procentowych, co doprowadziło do spadków rentowności obligacji skarbowych. Jednak w drugiej połowie roku nastąpił wzrost rentowności. Wpływ na to miały między

innymi obawy inflacyjne oraz ryzyka geopolityczne. Analogiczna sytuacja miała miejsce również w Polsce.

Sprzyjające warunki makroekonomiczne, w tym spadek kosztu kapitału, pozytywnie wpłynęły na wyceny polskich akcji, dodatkowo wspierane były przez kompresję rentowności obligacji oraz malejącą premię za ryzyko. Warto zauważyć, że były wyceniane z dyskontem (według wskaźnika C/Z) względem rynków wschodzących, choć historycznie notowały się z premią. Istotnym czynnikiem okazała się również stabilizacja sytuacji geopolitycznej, która w przyszłości może odblokować napływ zagranicznego kapitału do Polski. Zakończenie wojny w Ukrainie przyniosłoby znaczące korzyści dla całego regionu Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), wzmacniając przepływ inwestycji oraz pozytywnie wpływając na rynki akcji.”.

5. Strona 52 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe”:
- a. w akapicie drugim na stronie 53, na końcu punktu 3) kropkę zastępuje się przecinkiem i po punkcie 3) dodaje się punkt 4) o następującym brzmieniu:  
  
„4) Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2024 – 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/eamfiz/SF2024Y](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/SF2024Y).”.
  - b. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 53, „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU”, w opisie tabeli po słowach: „Wybrane dane z bilansu Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:  
  
„31.12.2024 r.”.
  - c. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 53, „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU</b>	<b>„2024-12-31 **** w tys. PLN</b>
I. Aktywa	21 944
II. Zobowiązania	400
III. Aktywa netto (I - II)	21 544
IV. Kapitał funduszu	16 350
V. Dochody zatrzymane	4 207
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	987
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	21 544
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	15 421
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 397,03”

- d. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 53, „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU”, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: (\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:

„(\*\*\*\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).”.

- e. tabela druga, zamieszczona na stronie 53 – „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI”, w opisie tabeli po słowach: „Rachunek wyniku z operacji Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:

„31.12.2024 r.”.

- f. tabela druga, zamieszczona na stronie 53 – „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	„od 2024-01-01 do 2024-12-31****
I. Przychody z lokat	901
II. Koszty funduszu	1 033
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	293
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	740
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	161
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	584
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	745”

- g. tabela druga, zamieszczona na stronach 53 – „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI”, pod tabelą na stronie 54 w pozycji „Źródło” przed słowami: „(\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:

„(\*\*\*\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).”.

- h. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 54 – „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT”, w opisie tabeli po słowach: „Tabela główna – składniki lokat Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:

„31.12.2024 r.”.

- i. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 54 – „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	„2024-12-31****		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procent owy udział w aktywac h ogółem
Akcje	3 658	4 158	18,98%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-

Dłużne papiery wartościowe	„2024-12-31****		
	8 031	8 144	37,14%
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	3 818	4 281	19,51%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>15 507</b>	<b>16 583</b>	<b>75,63%</b>

- j. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 54 – „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT”, pod tabelą na stronie 55 w pozycji „Źródło” przed słowami: (\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2023 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:

„(\*\*\*\*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).”.

6. Strona 55 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 2024 roku), nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.”.

7. Strona 55 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1. „Historyczne informacje finansowe Towarzystwa”, na końcu punktu 6) na stronie 56 kropkę zastępuje się przecinkiem i po punkcie 6) dodaje się punkty 7) i 8) w następującym brzmieniu:

- „7) roczne sprawozdanie finansowe za rok 2024 – 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-2024.pdf>,
- 8) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024– 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-2024.pdf>.”
8. Strona 56 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1.5. „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa”, na końcu punktu 3) kropkę zastępuje się przecinkiem i po punkcie 3) dodaje się punkt 4) w następującym brzmieniu:
- „4) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024– 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-2024.pdf>.”
9. Strona 56 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1.6. „Data informacji finansowych Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:
- „W związku ze sporządzeniem 27 marca 2025 roku zbadanego rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa za rok 2024 stały się dostępne dane Towarzystwa na 31 grudnia 2024 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.”
10. Strona 56 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 2024 roku został zamieszczony punkt „Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - wartość inwestycji długoterminowych”, w którym biegły rewident zwraca uwagę na notę „Inwestycje długoterminowe” dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego sprawozdania finansowego. Jak wskazano w tej notcie na dzień 31 grudnia 2024 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 2025-2033 oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2024 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.”
11. Strona 57 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa”, na końcu punktu 6) kropkę zastępuje się przecinkiem i po punkcie 6) dodaje się punkty 7) i 8) w następującym brzmieniu:
- „7) Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2024 – 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-2024.pdf>,
- 8) Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024– 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-2024.pdf>.”
12. Strona 58 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku) nie wystąpiły znaczące zmiany sytuacji finansowej Towarzystwa.”.

13. Strona 85 Prospektu: Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu”, na stronie 90, pod dotychczasową treścią, dodaje się następujące akapity:

„Rodzaje Instrumentów Finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu według stanu na 31 grudnia 2024 roku i ich udział w Wartości Aktywów przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

RODZAJ INSTRUMENTU FINANSOWEGO	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Akcje	19,0%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	2,0%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	-12,5%
Jednostki uczestnictwa	19,5%
Instrumenty dłużne	37,0%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	35,0%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>

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 2024 roku stanowiła 24,1% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,36% Aktywów stanowią należności.

Kryterium geograficzne według stanu na 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

KRAJ SIEDZIBY EMITENTA LUB KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Polska	98,0%
Strefa euro	2,0%
Stany Zjednoczone Ameryki	0,0%
<b>Razem:</b>	<b>100%</b>

Źródło: Towarzystwo.

Sektory, w których prowadzą działalność emitenci, których Instrumenty Finansowe znajdują się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

BRANŻA	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Banki i Finanse	3,5%
Budownictwo i Deweloperzy	2,5%
Handel i usługi	3,3%

Przemysł	3,8%
TMT	5,8%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	81,1%
<b>Razem:</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Towarzystwo.

W poniższym zestawieniu tabelarycznym wskazano natomiast udział Instrumentów Finansowych w Wartości Aktywów pod względem miejsca ich notowania według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

SYSTEM ZAWIERANIA TRANSAKЦИИ	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Rynek regulowany – instrumenty notowane	45,3%
Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	0,2%
Instrumenty nienotowane – jednostki uczestnictwa	19,5%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	35,0%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>

Źródło: Towarzystwo

\* W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiła 24,1%% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,36% Aktywów stanowią należności.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne przedstawiające walutę notowań Instrumentów Finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
PLN	94,4%
EUR	2,6%
USD	3,0%
<b>Razem:</b>	<b>100%</b>

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające akcje wchodzące w skład portfela funduszu według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa	ISIN	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
AB S.A.	PLAB00000019	97,60	455,0	44408,0	0,2%
AILLERON S.A.	PLWNDMB00010	21,60	2300,0	49680,0	0,2%
ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	85,98	960,0	82540,8	0,4%
AMBRA S.A.	PLAMBRA00013	22,10	3819,0	84399,9	0,4%
APATOR S.A.	PLAPATR00018	16,72	3676,0	61462,7	0,3%
ARCHICOM S.A.	PLARHCM00016	41,00	2250,0	92250,0	0,4%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	56,80	900,0	51120,0	0,2%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	49,00	1787,0	87563,0	0,4%

BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	8,90	7700,0	68529,9	0,3%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	137,90	540,0	74466,0	0,3%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	2895,00	40,0	115800,0	0,5%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	85,20	790,0	67308,0	0,3%
BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	466,60	180,0	83988,0	0,4%
CCC S.A.	PLCCC0000016	183,80	540,0	99252,0	0,5%
CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	150,50	970,0	145985,0	0,7%
DECORA S.A.	PLDECOR00013	64,80	1618,0	104846,4	0,5%
DIGITAL NETWORK S.A.	PL4FNMD00013	54,00	3150,0	170100,0	0,8%
DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	182,20	818,0	149039,6	0,7%
ELEKTROTI S.A.	PLELEKT00016	37,80	2990,0	113022,0	0,5%
FERRO S.A.	PLFERRO00016	35,90	2070,0	74313,0	0,3%
GREEN LANES S.A. SERIA B	PLGRNLS00027	17,08	2050,0	35014,0	0,2%
GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	57,20	1230,0	70356,0	0,3%
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	241,50	265,0	63997,5	0,3%
LPP S.A.	PLLPP0000011	15550,00	6,0	93300,0	0,4%
LUBAWA S.A.	PLLUBAW00013	4,38	18000,0	78804,0	0,4%
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.	PLMCIMG00012	24,80	1680,0	41664,0	0,2%
MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	11,88	12132,0	144128,1	0,7%
MOBRUK	PLMOBRK00013	327,50	220,0	72050,0	0,3%
NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	873,00	188,0	164124,0	0,7%
NOCTILUCA S.A.	PLNCTLC00018	100,80	477,0	48081,6	0,2%
OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	81,00	1965,0	159165,0	0,7%
ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	7,37	11000,0	81026,0	0,4%
ORLEN S.A.	PLPKN0000018	47,20	1640,0	77408,0	0,4%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	59,76	1800,0	107568,0	0,5%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	45,84	1870,0	85720,8	0,4%
RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	133,40	657,0	87643,8	0,4%
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	457,60	210,0	96096,0	0,4%
SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	198,60	1021,0	202770,6	0,9%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	3,76	25000,0	93975,0	0,4%
TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	72,00	800,0	57600,0	0,3%
TORPOL S.A.	PLTORPL00016	32,40	2140,0	69336,0	0,3%
UNIMOT S.A.	PLUNMOT00013	143,60	332,0	47675,2	0,2%
VERCOM S.A.	PLVRCM000016	127,50	820,0	104550,0	0,5%
VOXEL S.A.	PLVOXEL00014	126,00	730,0	91980,0	0,4%
XTB S.A.	PLXTRDM00011	70,40	1100,0	77440,0	0,4%
ZABKA GROUP	LU2910446546	19,25	4500,0	86625,0	0,4%
Razem			129386,0	4158172,9	19,0%

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające środki pieniężne i depozyty w bankach w podziale na walutę według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa waluty	Waluta	Saldo	Kurs	Wartość bieżąca	Udział w aktywach
złoty polski	PLN	4 498 254,40	1	4 498 254,40	20,50%
dolar amerykański	USD	158 306,24	4,1299	653 788,94	2,98%
euro	EUR	31 349,10	4,2759	134 045,62	0,61%
<b>Suma:</b>				<b>5 286 088,96</b>	<b>24,09%</b>

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na kontraktach terminowych według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa	ISIN	Cena	Liczba	Mnożnik	Wartość rynkowa	Wielkość pozycji w odniesieniu do aktywów
DPH5 INDEX	BBG01NH53QL4	3440	3	10	441 210,8	2,0%
FW20H2520	PLoGF0030072	2218	-20	20	-887 200,0	-4,0%
FW40H25	PLoGF0030676	6218	-30	10	-1 865 400,0	-8,5%
Suma:			-47		-2 311 389,2	-10,5%

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na jednostkach uczestnictwa według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
ALLIANZ TREZOR	122,2	4026	491934,0	2,2%
GAMMA Parasol Biznes SFIO	318,1	1586	504552,5	2,3%
GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY	320,5	1869	599004,2	2,7%
INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O	123,4	3983	491399,6	2,3%
PEKAO FIO SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY	252,8	1912	483321,0	2,2%
PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SFIO SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA	15,8	38255	602899,9	2,7%
PZU SEJF +	83,0	6046	502066,2	2,3%
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	153,8	3942	606063,9	2,8%
Razem		61619	4281241,3	19,5%

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na obligacjach skarbowych oraz korporacyjnych według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa	ISIN	Cena czysta	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
AB S.A. ABE0227	PLAB00000118	99,8	20	205 804,4	0,9%
ALIOR BANK S.A. ALR0627	PLALIOR00268	101,8	1	510 632,7	2,3%

ARCHICOM S.A. ARH0227	PLO221800116	101,0	200	204 808,0	0,9%
ATAL S.A. ATLo525	PLATAL000210	100,0	100	100 968,0	0,4%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0630	PL0000500278	82,2	910	758 821,7	3,5%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0631	PL0000500328	97,8	498	488 826,8	2,2%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0733	PL0000500294	74,7	200	151 430,0	0,7%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC1140	PL0000500302	66,4	900	599 499,0	2,7%
CYFROWY POLSAT S.A. CPS0130	PLCFRPT00070	102,1	115	122 707,3	0,6%
DEVELIA S.A. DVL0726	PLO112300051	102,1	294	306 909,5	1,4%
KRUK S.A. KRU0129	PLO163600037	99,4	140	142 653,0	0,7%
KRUK S.A. KRU0626	PLKRK0000630	96,8	1 544	149 752,6	0,7%
KRUK S.A. KRU0726	PLKRK0000648	95,2	382	36 725,5	0,2%
KRUK S.A. KRU1127	PLKRK0000739	102,7	1 517	157 115,7	0,7%
MBANK S.A. MBK1028	PLBRE0005193	101,2	1	514 393,2	2,3%
PCC ROKITA S.A. PCR0425	PLPCCRK00241	99,6	1 130	113 576,3	0,5%
PGE S.A. PGE0529	PLPGER000077	101,7	110	112 684,0	0,5%
POLENERGIA S.A. SERIA A TPE1029	PLO049800017	100,0	360	366 336,0	1,7%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. PZU0727	PLPZU0000037	101,7	1	104 957,1	0,5%
ROBYG S.A. ROB0626	PLROBYG00271	100,6	230	232 194,2	1,1%
SANTANDER S.A. SPL1126	PLBZ00000333	100,9	1	507 581,5	2,3%
DS0432	PL0000113783	76,5	215	167 117,4	0,8%
DS1029	PL0000111498	88,6	169	150 604,4	0,7%
DS1030	PL0000112736	78,9	185	146 333,2	0,7%
DS1033	PL0000115291	101,0	350	357 318,5	1,6%
DS1034	PL0000116851	93,5	250	236 095,0	1,1%
IZ0836	PL0000117024	91,9	1 293	1 198 223,8	5,4%
Razem			11 116	8 144 068,8	37,1%

Źródło: Towarzystwo.

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

14. Strona 173 Prospektu: Rozdział IV, punkt 11.3. „Wykaz informacji włączonych do Prospektu przez odniesienie”: na końcu punktu 10) kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się punkty 11), 12) i 13) w następującym brzmieniu:

„11) Sprawozdanie finansowe Funduszu wraz z raportem biegłego z badania za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, dostępne pod adresem [www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/SF2024Y](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/SF2024Y),  
12) Sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania a okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-sprawozdanie-finansowe-2024.pdf>,

13) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania za rok 2024, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-skonsolidowane-sprawozdanie-finansowe-2024.pdf>”.