

**SUPLEMENT 2
DO
PROSPEKTU
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SERII CG, CH, CI, CJ, CK, CL, CM, CN, CO, CP**

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/eaifiz/prospekt4.

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 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.

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
<i>Przychody z lokat; w tys. zł</i>	1.883
<i>Wynik z operacji; w tys. zł</i>	293
<i>Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł</i>	431
<i>Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł</i>	650
<i>Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł</i>	1.148
<i>Zysk przypadający na Certyfikat</i>	7,93 ”

- b. tabela druga, zamieszczona na stronie 6 – „Rachunek zysków i strat 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),”.

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

		„31.12.2024
<i>Aktywa netto ogółem (k PLN)</i>		64 .495
<i>Wskaźnik dźwigni</i>	<i>Metoda zaangażowania</i>	135,19%
	<i>Metoda brutto</i>	102,41%”

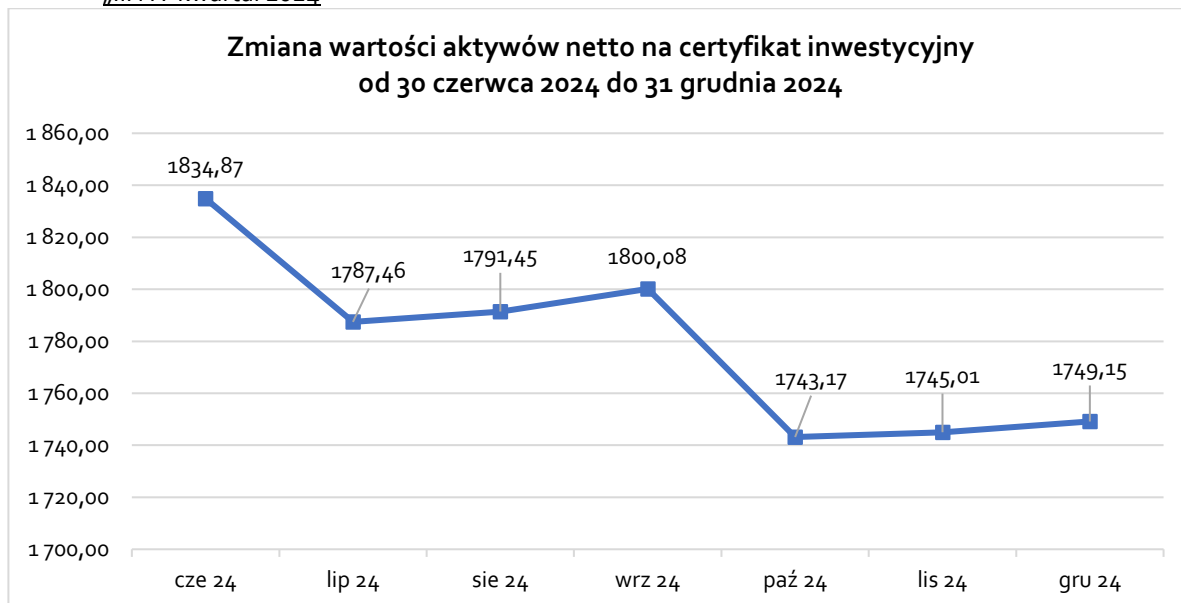
- d. tabela trzecia, zamieszczoną na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, pod tabelą w pozycji „Źródło” po słowach: „roczne sprawozdania finansowe Funduszu za następujące okresy:” dodaje się słowa:

„01.01.2024-31.12.2024 (audytowane),”.

2. Strona 27 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 30, dodaje się następujący akapit:

„III i IV kwartał 2024



Źródło: Towarzystwo.

Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 1749,15 złotych, co oznacza spadek wartości Certyfikatu Funduszu w drugim półroczu 2024 roku o 4,7%.

Na koniec grudnia 2024 roku portfel Funduszu stanowiło 49 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 0,95% Wartości Aktywów, a największa pozycja stanowiła 2,17%. Fundusze obligacyjne stanowiły 19% wartości aktywów.

W drugim półroczu 2024 roku, Fundusz kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. W drugim półroczu 2024 roku średnie zaangażowanie w rynek akcyjny wyniosło 32%. Na koniec grudnia 2024 zaangażowanie to zostało obniżone do 19%.”.

- b. akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 31, w tabeli pierwszej, pod ostatnim wierszem na stronie 32, dodaje się kolejne wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii CE-CJ:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„CE	7.07.2024-29.07.2024	31.07.2024	2.936	36.582
CF	7.08.2024-29.08.2024	31.08.2024	1.648	37.910
CG	7.09.2024-26.09.2024	30.09.2024	564	38.134
CH	7.10.2024-29.10.2024	31.10.2024	1.153	38.629
CI	7.11.2024-27.11.2024	30.11.2024	272	38.513

CJ	7.12.2024- 27.12.2024	31.12.2024	387	37.968"
----	--------------------------	------------	-----	---------

- c. akapit „Wypłaty dla Inwestorów – wykupy Certyfikatów”, na stronie 32, w tabeli drugiej, pod ostatnim wierszem na stronie 33, dodaje się kolejne wiersze:

Seria wykupywanych Certyfikatów	Dzień Wykupu Certyfikatów	Liczba Wykupowanych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po dokonaniu wykupu
„PLC240000131*	31.07.2024	320	36.262
PLC240000131*	31.08.2024	340	37.570
PLC240000131*	30.09.2024	658	37.476
PLC240000131*	31.10.2024	388	38.241
PLC240000131*	30.11.2024	932	37.581
PLC240000131*	31.12.2024	437	37.531"

3. Strona 33 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 34, 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 66,609 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 1749,15 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 1,9%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 37,788 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 7,279 mln złotych.”.

4. Strona 34 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 35, po słowach „Niestety rynek polskich obligacji skarbowych notował znacząco gorsze wyniki – indeks TBSP wzrósł w pierwszym półroczu o tylko 0,99%. ”, na stronie 35, 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 50 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe”:

- a. w akapicie drugim na stronie 50, na końcu punktu 3) na stronie 51 kropkę zastępuje się przecinkiem i po dotychczasowej treści 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/eaifiz/SF2024Y.”.

- b. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 51, „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 51, „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	„2024-12-31**** w tys. PLN (pozycje I-VIII)
I. Aktywa	66 719
II. Zobowiązania	2 224
III. Aktywa netto (I - II)	64 495
IV. Kapitał funduszu	60 069
V. Dochody zatrzymane	1 123
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 303
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	64 495
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	36 872
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 749,15”

- d. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 51, „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 51, „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 51, „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI”, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2024:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	„od 2024-01-31 do 2024-12-31****
I. Przychody z lokat	1 883
II. Koszty funduszu	2 684
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	155
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 529
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-646
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	939
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	293

- g. tabela druga, zamieszczona na stronie 51 – „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI”, 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).”.

- h. tabela zamieszczona na stronie 52 – „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 zamieszczona na stronie 52 - 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.	Procento wy udział w aktywach ogółem
Akcje	26 551	29 048	43,54%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialn ością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	12 154	12 961	19,43%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-

	„2024-12-31****		
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
Suma:	38 705	42 009	62,97%”

- j. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 52 – „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT”, 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).”.

6. Strona 53 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 53 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1.1.. „Historyczne informacje finansowe Towarzystwa, zbadane przez biegłego rewidenta, obejmujące ostatnie trzy lata obrotowe (lub okres od początku działalności Towarzystwa, jeżeli jest krótszy), jak również sprawozdanie z badania za każdy rok”, na końcu punktu 6) kropkę zastępuje się przecinkiem i po dotychczasowej treści 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 54 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.1.5. „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa”, na końcu punktu 3) kropkę zastępuje się przecinkiem i po dotychczasowej treści 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 54 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 54 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 54 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa”, na stronie 55, 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 56 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 82 Prospektu: Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu”, na stronie 87, 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	43,5%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	10,0%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	-24,9%

Jednostki uczestnictwa	19,4%
Instrumenty dłużne	0,0%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	52,0%
Razem	100,0%

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 37% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,07% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 0,05% oraz należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,02%.

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

KRAJ SIEDZIBY EMITENTA LUB KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Polska	85,10%
Strefa euro	6,19%
Stany Zjednoczone Ameryki	8,71%
Razem:	100,0%

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	8,2%
Budownictwo i Deweloperzy	5,9%
Handel i usługi	7,9%
Przemysł	8,6%
TMT	12,9%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	56,5%
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 2024 roku:

SYSTEM ZAWIERANIA TRANSAKCJI	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Rynek regulowany – instrumenty notowane	28,2%
Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	0,4%
Instrumenty nienotowane – jednostki uczestnictwa	19,4%

Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,00%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	52,0%
Razem	100,0%

Źródło: Towarzystwo.

*W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiła 37% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,07% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 0,05% oraz należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,02%.

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	85,1%
EUR	6,2%
USD	8,7%
Razem:	100%

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	97,6	3 465	338 184,0	0,5%
AILLERON S.A.	PLWNDMB00010	21,6	16 156	348 969,6	0,5%
ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	85,98	7 240	622 495,2	0,9%
AMBRA S.A.	PLAMBRA00013	22,1	25 626	566 334,6	0,8%
APATOR S.A.	PLAPATR00018	16,72	23 715	396 514,8	0,6%
ARCHICOM S.A.	PLARHCM00016	41	15 000	615 000,0	0,9%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS00000018	56,8	5 299	300 983,2	0,5%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	49	12 832	628 768,0	0,9%

BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	8,9	54 300	483 270,0	0,7%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	137,9	4 410	608 139,0	0,9%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	2895	368	1 065 360,0	1,6%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	85,2	5 610	477 972,0	0,7%
BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	466,6	1 340	625 244,0	0,9%
CCC S.A.	PLCCC0000016	183,8	3 820	702 116,0	1,1%
CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	150,5	5 917	890 508,5	1,3%
DECORA S.A.	PLDECOR00013	64,8	11 389	738 007,2	1,1%
DIGITAL NETWORK S.A.	PL4FNMD00013	54	17 738	957 852,0	1,4%
DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	182,2	6 234	1 135 834,8	1,7%
ELEKTROTI S.A.	PLELEKT00016	37,8	21 224	802 267,2	1,2%
FERRO S.A.	PLFERRO00016	35,9	13 389	480 665,1	0,7%
GREEN LANES S.A. SERIA B	PLGRNLS00027	17,08	8 050	137 494,0	0,2%
GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	57,2	8 398	480 365,6	0,7%
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	241,5	1 892	456 918,0	0,7%
LPP S.A.	PLLPP0000011	15550,0	42	653 100,0	1,0%
LUBAWA S.A.	PLLUBAW00013	4,38	118256	517 724,8	0,8%

MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.	PLMCIMG00012	24,8	12 047	298 765,6	0,4%
MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	11,88	91 996	1 092 912,5	1,6%
MOBRUK	PLMOBRK00013	327,5	1 460	478 150,0	0,7%
NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	873	1 409	1 230 057,0	1,9%
NOCTILUCA S.A.	PLNCTLC00018	100,8	2 678	269 942,4	0,4%
OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	81	12 874	1 042 794,0	1,6%
ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	7,37	87 000	640 842,0	1,0%
ORLEN S.A.	PLPKNo0000018	47,2	12 330	581 976,0	0,9%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	59,76	10 930	653 176,8	1,0%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	45,84	14 260	653 678,4	1,0%
RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	133,4	4 912	655 260,8	1,0%
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	457,6	1 510	690 976,0	1,0%
SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	198,6	7 278	1 445 410,8	2,2%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	3,76	185000	695 415,0	1,0%

TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	72	5 100	367 200,0	0,6%
TORPOL S.A.	PLTORPL00016	32,4	13 805	447 282,0	0,7%
UNIMOT S.A.	PLUNMOT00013	143,6	2 365	339 614,0	0,5%
VERCOM S.A.	PLVRCM000016	127,5	5 104	650 760,0	1,0%
VOXEL S.A.	PLVOXEL00014	126	4 640	584 640,0	0,9%
XTB S.A.	PLXTRDM00011	70,4	7 600	535 040,0	0,8%
ZABKA GROUP	LU2910446546	19,25	34 500	664 125,0	1,0%
Razem			607 252	29 048 105,6	43,5%

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych według stanu na 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
ALLIANZ TREZOR	122,2	12 170	1 486 888,9	2,2%
GAMMA Parasol Biznes SFIO	318,1	5 076	1 614 567,6	2,4%
GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY	320,5	5 835	1 870 234,3	2,8%
INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O	123,4	13 926	1 718 223,6	2,6%
PEKAO FIO SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY	252,8	5 915	1 495 284,7	2,3%
PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SFIO SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA	15,8	103 426	1 629 999,0	2,4%
PZU SEJF +	83,0	18 218	1 512 793,8	2,3%
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	153,8	10 616	1 632 459,5	2,4%
Razem		175 182	12 960 451,4	19,4%

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	21 394 731	1	21 394 731	32,1%
dolar amerykański	USD	615 247	4,1299	2 540 927	3,8%
euro	EUR	174 403	4,2759	745 733	1,1%
Suma:		22 184 381		24 681 391	37,0%

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
MGCJ5 COMDTY	BBG01GSQ61Q8	2 642	30	10	3 273 383	4,9%
DPH5 INDEX	BBG01NH53QL4	3 440	23	10	3 382 616	5,1%
FW20H2520	PLoGF0030072	2 218	-220	20	-9 759 200	-14,6%
FW40H25	PLoGF0030676	6 218	-110	10	-6 839 800	-10,3%
Razem			-277		-9 943 001	-14,9%

Źródło: Towarzystwo.

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

14. Strona 170 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/eaifiz/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>.”.