

**SUPLEMENT 3**  
**DO**  
**PROSPEKTU**  
**CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH**  
**EQUES AKUMULACJI MAJĄTKU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO**  
**SERII P21, P22, P23, P24, P25, P26, P27, P28, P29, P30**

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem [www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/prospekt3](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/prospekt3).

Suplement 3 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), (iii) zmianą Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Funduszu ogłoszoną 10 kwietnia 2024 roku i wchodzącą w życie 10 lipca 2024 roku.

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](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 2023:

	„31.12.2023
Przychody z lokat; w tys. zł	801
Wynik z operacji; w tys. zł	1 616
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł	0
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł	166
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł	579
Zysk przypadający na Certyfikat	107,13”

- 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: „01.01.2023-31.12.2023 (audytowane), ”.

- c. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 - Bilans Emitenta, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

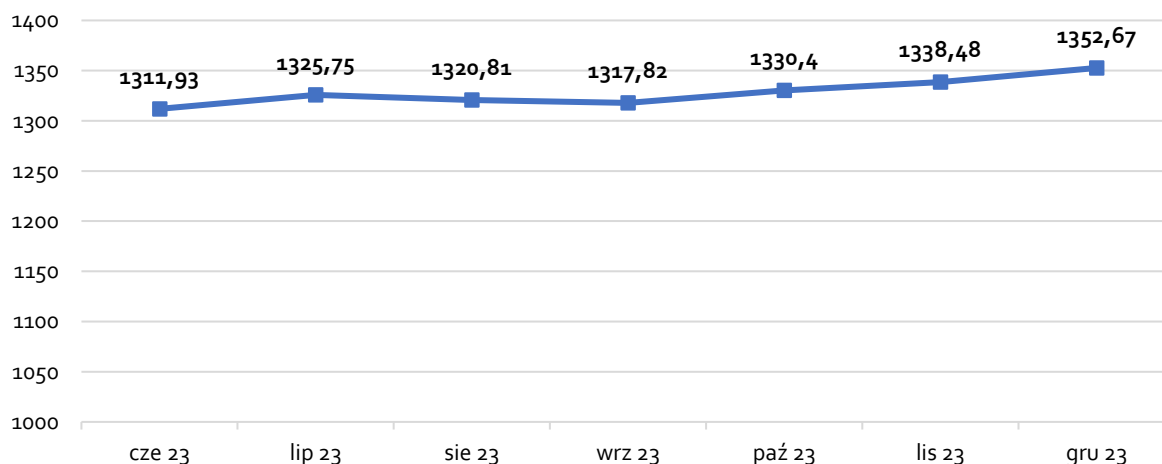
		„31.12.2023
Aktywa netto ogółem (k PLN)		20.404
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowania	119,77%
	Metoda brutto	98,00%”

- 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: „01.01.2023-31.12.2023 (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 „Rok 2023 (I półrocze)”, a przed częścią „Razem (2020-I półrocze 2023)”, na str. 30, dodaje się następujący akapit:

„Rok 2023 (II półrocze)

Zmiana Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny  
od 30 czerwca 2023 do 31 grudnia 2023



Źródło: Towarzystwo

Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 1.352,67 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Funduszu w drugim półroczu 2023 roku o 3,11%.

Na koniec roku 2023 Fundusz zwiększył zaangażowanie w akcje z poziomu 18,4% Wartości Aktywów w listopadzie do 20,5% w grudniu, a na koniec roku zaangażowanie wzrosło w porównaniu do czerwca, kiedy wynosiło 19%. 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 20,5% portfela, a instrumenty dłużne 37,4% portfela, oraz jednostki uczestnictwa funduszy obligacyjnych 18,1% Wartości Aktywów.”.

- b. akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 31, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii P20-P24:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„P20	7.09.2023-28.09.2023	29.09.2023	910	15.786
P21	7.11.2023-28.11.2023	30.11.2023	301	15.916
P22	7.12.2023-28.12.2023	31.12.2023	379	16.295
P23	7.01.2024-29.01.2024	31.01.2024	298	16.062

P24	7.02.2024- 27.02.2024	29.02.2024	1550	17.573"
-----	--------------------------	------------	------	---------

- 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
„PLC240300218*	31.10.2023	171	15.615
PLC240300218*	31.12.2023	531	15.764
PLC240300218*	31.01.2024	39	16.023
PLC240300218*	29.02.2024	354	17.219"

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 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 20,404 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 1.352,67 złote, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 9,96%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 6,212 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 2,484 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”, po dotychczasowej treści, na str. 38, 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 38 Prospektu: Rozdział III, punkt 7.1. „Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność Funduszu”, akapit drugi (na stronie 38):
- przed obecną treścią dodaje się słowa: „Do 10 lipca 2024 roku:”,
  - po obecnej treści dodaje następujący zapis: „Od 10 lipca 2024 roku Udziałowe Papiery Wartościowe mogą stanowić do 30% Wartości Aktywów, a Udziałowe Papiery Wartościowe oraz wartość Bazy Instrumentów Pochodnych opartych o Udziałowe Papiery Wartościowe oraz indeksy akcyjne mogą stanowić łącznie do 50% Wartości Aktywów.”.
6. Strona 52 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe”:
- w akapicie drugim na stronie 53 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/eamfiz/SF2023Y](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/SF2023Y) .”.
  - 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: „31.12.2023 r.”.
  - tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 53, WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU</b>	<b>„2023-12-31 * w tys. PLN</b>
I. Aktywa	22 313
II. Zobowiązania	1 909
III. Aktywa netto (I - II)	20 404
IV. Kapitał funduszu	15 955
V. Dochody zatrzymane	3 549
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	900
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 404
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	15 084
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 352,67”

- tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 53, 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).”.
- tabela druga, zamieszczona na stronie 54 - 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 54 - RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI, dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2023:

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	<b>„od 2023-01-01 do 2023-12-31*”</b>
<b>I. Przychody z lokat</b>	801
<b>II. Koszty funduszu</b>	746
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	247
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	499
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	302
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	1 314
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	1 616”

- g. tabela druga, zamieszczona na stronie 54 - 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 54 - 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 54 - 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	4 025	4 568	20,50%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	8 225	8 355	37,48%
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialno ścią	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	3 724	4 043	18,11%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Suma:</b>	15 974	16 966	76,09%”

- j. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 54 - 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).”.
7. 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 2023 roku), nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.”.
8. 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 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.”.
9. Strona 68 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” dodatkowych 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.”.
10. Strona 68 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa”, po dotychczasowej treści dodaje się punkty 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>.”.
11. Strona 70 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.”.



12. Strona 72 Prospektu: Rozdział III, punkt 20.1.2. „Opis polityki inwestycyjnej Funduszu”, *tiret* „Zasady dywersyfikacji lokat” na str. 73, ostatni akapit wskazanego *tiret*:

- a. przed obecną treścią dodaje się słowa: „Do 10 lipca 2024 roku:”,
- b. po obecnej treści dodaje następujący zapis: „Od 10 lipca 2024 roku Udziałowe Papiery Wartościowe mogą stanowić do 30% Wartości Aktywów, a Udziałowe Papiery Wartościowe oraz wartość Bazy Instrumentów Pochodnych opartych o Udziałowe Papiery Wartościowe oraz indeksy akcyjne mogą stanowić łącznie do 50% Wartości Aktywów.”.

13. Strona 95 Prospektu: Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu”, na str. 100, 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	20,46%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	8,79%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	-9,35%
Jednostki uczestnictwa	18,1%
Instrumenty dłużne	37,41%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	24,59%
<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 2023 roku stanowiła 22,8% Aktywów. Udział gotówki jest wyższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 1,2% Aktywów stanowią należności.*

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

KRAJ SIEDZIBY EMITENTA LUB KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Polska	88,3%
Strefa euro	5,7%
Stany Zjednoczone Ameryki	6%
<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 2023 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

BRANŻA	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Banki i Finanse	2,73%
Budownictwo i Deweloperzy	2,95%
Handel i usługi	5,66%
Przemysł	3,55%
TMT	5,57%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	79,54%
<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 2023 roku:

SYSTEM ZAWIERANIA TRANSAKЦИИ	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Rynek regulowany – instrumenty notowane	56,77%
Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	0,54%
Instrumenty nienotowane – jednostki uczestnictwa	18,1%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	24,59%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>

*Źródło: Towarzystwo*

*\* W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2023 roku stanowiła 22,8% Aktywów. Udział gotówki jest wyższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 1,2% Aktywów stanowią należności.*

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	88,3%
EUR	5,7%
USD	6%
<b>Razem:</b>	<b>100%</b>

*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	9250	54297,5	0,24%
AB SPÓŁKA AKCYJNA	PLAB00000019	75,00	1000	74999,99	0,34%
AILLERON SPÓŁKA AKCYJNA	PLWNDMB00010	18,65	5097	95059,05	0,43%
ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA	PLALIOR00045	76,34	1000	76339,99	0,34%
ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA	LU2237380790	33,33	2600	86645	0,39%
ANSWEAR.COM SPÓŁKA AKCYJNA	PLANSWR00019	29,80	2060	61388	0,27%
APLISENS SPÓŁKA AKCYJNA	PLAPLS000016	22,60	1878	42442,8	0,19%
ARCHICOM SPÓŁKA AKCYJNA	PLARHCM00016	27,70	1700	47090,01	0,21%
ARCTIC PAPER SPÓŁKA AKCYJNA	PLARTPR00012	22,35	4430	99010,49	0,43%
ASBISC ENTERPRISES PLC	CY1000031710	28,50	2267	64609,5	0,29%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS	PLABS0000018	48,00	900	43200	0,19%

SPÓŁKA AKCYJNA					
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA	PLASSE000014	49,10	3943	193601,31	0,86%
ATAL SPÓŁKA AKCYJNA	PLATAL000046	56,00	1240	69439,99	0,31%
ATENDE SPÓŁKA AKCYJNA	PLATMSI00016	3,38	21000	70980	0,32%
AUTO PARTNER SPÓŁKA AKCYJNA	PLATPRT00018	25,95	3250	84337,49	0,38%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SPÓŁKA AKCYJNA	PLBH00000012	101,40	850	86189,99	0,39%
BANK MILLENNIUM SPÓŁKA AKCYJNA	PLBIG0000016	8,36	11000	91904,94	0,41%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA	PLPEKAO00016	152,05	610	92750,5	0,42%
BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA	PLBNFTS00018	1950,00	70	136500,02	0,61%
CCC SPÓŁKA AKCYJNA	PLCCC0000016	61,16	900	55044	0,25%
COMP SPÓŁKA AKCYJNA	PLCMP0000017	74,60	850	63410	0,28%
CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA	PLR220000018	87,40	1200	104880	0,47%
DECORA SPÓŁKA AKCYJNA	PLDECOR00013	54,00	1918	103571,99	0,46%
DELKO SPÓŁKA AKCYJNA	PLDELKO00019	11,45	5300	60685	0,27%
DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA	PLLCCR000017	4,54	31000	140740	0,63%
DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	PLDMDVL00012	149,40	585	87399,02	0,39%
ECHO INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA	PLECHPS00019	4,00	9209	36836	0,16%
ENEA SPÓŁKA AKCYJNA	PLENEA000013	9,17	9000	82529,98	0,37%
ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA	PLERBUD00012	42,80	1750	74899,99	0,34%

EUROCASH SPÓŁKA AKCYJNA	PLEURCH00011	16,65	5150	85747,5	0,38%
FERRO SPÓŁKA AKCYJNA	PLFERRO00016	31,40	1300	40819,99	0,18%
GRUPA PRACUJ SPÓŁKA AKCYJNA	PLGRPRC00015	62,00	1500	93000	0,42%
ING BANK ŚLĄSKI SPÓŁKA AKCJNA	PLBSK0000017	256,00	350	89600	0,40%
LPP SPÓŁKA AKCYJNA	PLLPP0000011	16190,00	6	97140	0,44%
MIRBUD SPÓŁKA AKCYJNA	PLMRBUD00015	8,19	9700	79442,99	0,36%
MOSTOSTAL ZABRZE SPÓŁKA AKCYJNA	PLMSTZB00018	4,24	14726	62364,62	0,28%
NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA	PLTRFRM00018	925,00	226	209049,99	0,94%
NOCTILUCA SPÓŁKA AKCYJNA	PLNCTLC00018	117,00	565	66104,98	0,30%
OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA	PLOPNPL00013	49,10	1820	89362	0,40%
ORANGE POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA	PLTLKPL00017	8,14	12500	101750	0,46%
PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	26,06	3100	80785,96	0,36%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA	PLPKN0000018	65,50	1500	98250	0,44%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA	PLPKO0000016	50,32	1800	90576	0,41%
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA	PLPKBEX00072	21,80	2250	49050	0,22%
RYVU THERAPEUTICS SPÓŁKA AKCYJNA	PLSELV00013	57,50	650	37374,99	0,17%
SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA	PLSTLSK00016	24,60	1873	46075,8	0,21%

SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA	PLBZ00000044	489,80	170	83266	0,37%
SELENA FM SPÓŁKA AKCYJNA	PLSELNA00010	38,30	2320	88856	0,40%
TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA	PLTAURN00011	3,73	19700	73559,8	0,33%
TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA	PLTORPL00016	22,30	3340	74481,99	0,33%
TOYA SPÓŁKA AKCYJNA	PLTOYA000011	8,35	10700	89345	0,40%
VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA	PLVRCM000016	78,20	1150	89929,99	0,40%
VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA	PLVOTUM00016	46,00	1600	73600,03	0,33%
VRG SPÓŁKA AKCYJNA	PLVSTLA00011	3,40	13700	46579,99	0,21%
WAWEL SPÓŁKA AKCYJNA	PLWAWEL00013	750,00	106	79500,02	0,36%
WITTCHEN SPÓŁKA AKCYJNA	PLWTCHN00030	30,10	2400	72240	0,32%
<b>Suma:</b>	<b>Akcje</b>		<b>250 059</b>	<b>4 568 636,19</b>	<b>20,46%</b>

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	4 439 772,95	1	4 439 772,95	19,88%
dolar amerykański	USD	103 901,35	3,93417	408 765,57	1,83%
euro	EUR	56 910,33	4,34371	247 201,97	1,11%
<b>Suma:</b>				<b>5 095 740,49</b>	<b>22,82%</b>

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
DPH4 INDEX	BBG01H3H5WDo	3359,00	3	10	437715,66	1,95%
ESH4 INDEX	BBG013ZHH8Tg	4820,00	1	50	948134,97	4,20%
FW20H24	PLoGF0027573	2369,00	-17	20	-805460	-3,61%
FW40H24	PLoGF0028159	5830,00	-22	10	-1282600	-5,74%
MFLH4 INDEX	BBG01H30WL14	27280,00	5	1	592482,04	2,64%
Suma:			-30		-109727,33	-0,56%

Źródło: Towarzystwo

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na jednostkach uczestnictwa według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

Nazwa	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
ALLIANZ TREZOR	116,04	4333	502777,99	2,25%
GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY PLUS	130,68	3827	500161,31	2,24%
GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY	303,29	1656	502364,94	2,25%
INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O	116,29	4332	503725,62	2,26%
PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SFIO SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA	14,78	33960	501934,03	2,25%
PZU SEJF +	77,60	6651	516133,56	2,31%
SANTANDER PRESTIŻ DŁUŻNY KRÓTKOTERMINOWY	1225,78	412	505540,21	2,26%
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	142,86	3562	508799,5	2,28%
Suma:		58 733	4 041 437,16	18,1%

Źródło: Towarzystwo

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na obligacjach skarbowych oraz korporacyjnych według stanu na 31 grudnia 2023 roku:

Nazwa	ISIN	Cena czysta	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
AB S.A. ABE0227	PLAB00000118	100,18	20	200360	0,93%
ALIOR BANK S.A. ALRo627	PLALIOR00268	100,01	1	500050	2,25%
ARCHICOM S.A. ARHo227	PLO221800116	99,98	200	199960	0,91%
ATAL S.A. ATLo525	PLATAL000210	99,88	100	99880	0,45%
BANK GOSPODARSTWA	PL0000500278	83,88	800	671040	3,05%

KRAJOWEGO FPCo630					
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPCo631	PL0000500328	97,80	618	604404	2,72%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPCo733	PL0000500294	77,00	200	154000	0,70%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC1140	PL0000500302	67,71	900	609390	2,74%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. PEOo631	PLPEKAO00313	97,43	1	487150	2,19%
DEVELIA S.A. DVL0524	PLO112300028	100,01	75	75007,5	0,34%
DEVELIA S.A. DVL0726	PLO112300051	99,97	150	149955	0,69%
DOM DEVELOPMENT S.A. DOMo928	PLO106800017	99,93	300	299790	1,37%
DOM DEVELOPMENT S.A. DOM1224	PLDMDVL00095	99,83	6	5989,8	0,03%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. KGHo629	PLKGHM000041	101,70	200	203400	0,91%
KRUK S.A. KRUo129	PLO163600037	100,41	140	140574	0,65%
KRUK S.A. KRUo626	PLKRK0000630	91,60	1544	141430,4	0,64%
KRUK S.A. KRUo726	PLKRK0000648	91,36	382	34899,52	0,16%
KRUK S.A. KRU1127	PLKRK0000739	100,98	1517	153186,66	0,69%
MBANK S.A. MBK1028	PLBRE0005193	99,89	1	499450	2,26%
P4 SP. Z O.O. PLY1227	PLO266100034	99,86	4	3994,4	0,02%
PGE S.A. PGEo529	PLPGER000077	100,37	200	200740	0,91%
PKO BP S.A. PKOo827	PLPKO0000099	101,39	3	304170	1,40%
SANTANDER S.A. SPL1126	PLBZO0000333	100,50	1	502500	2,26%
WZ0124	PL0000107454	100,23	280	280635,6	1,29%
WZ0126	PL0000108817	99,96	255	254898	1,17%
WZ0524	PL0000110615	100,36	200	200720,01	0,90%



WZ0525	PL0000111738	100,13	570	570741	2,57%
WZ0533	PL0000115028	94,92	140	132883,8	0,60%
WZ1128	PL0000115697	97,15	600	582900	2,61%
Razem			9 408	8 264 099,69	37,41%

Źródło: Towarzystwo

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

14. Strona 121 Prospektu, Rozdział IV, punkt 11.1. „Statut”, art. 21 na str. 160:
  - a. po nagłówku „Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu” a przed dotychczasową treścią dodaje się słowa: „Poniższe postanowienia art. 21 ust. 1 i 2 obowiązują do 10 lipca 2024 roku.”,
  - b. po dotychczasowe treści art. 21 Statutu dodaje się następującą treść: „Od 10 lipca 2024 roku obowiązują następujące postanowienia art. 21 Statutu:
    1. Przy lokowaniu swoich Aktywów, Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
    2. Udziałowe Papiery Wartościowe mogą stanowić do 30% wartości Aktywów.
    3. Udziałowe Papiery Wartościowe oraz Wartość Bazy Instrumentów Pochodnych opartych o Udziałowe papiery Wartościowe oraz indeksy akcyjne mogą stanowić łącznie do 50% wartości Aktywów.”.
  
15. Strona 175 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/eamfiz/SF2023Y](http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/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>.”.