

**SUPLEMENT 2
DO
PROSPEKTU
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SERII AY, AZ, BA, BB, BC, BD, BE, BF, BG, BH**

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/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
Przychody z lokat; w tys. zł	645
Wynik z operacji; w tys. zł	718
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł	234
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł	200
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł	703
Zysk przypadający na Certyfikat	88,52”

- 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 01.01.2023-31.12.2023 (audytowane)” dodaje się słowa:

„roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 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)		17.838
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowani	110,15%
	Metoda brutto	94,27%”

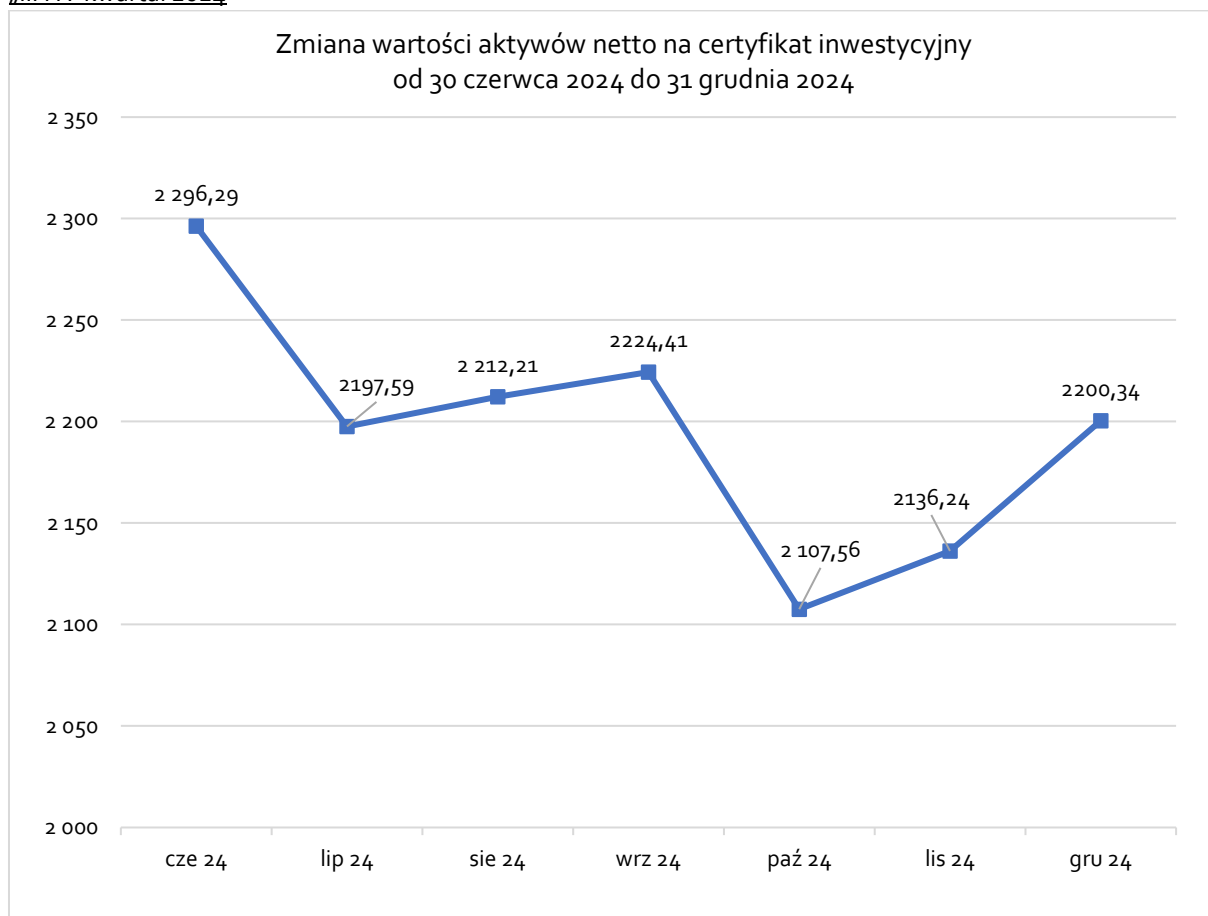
- d. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2023-31.12.2023 (audytowane)” dodaje się słowa:

„roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 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



Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 2.200,34 złotych, co oznacza spadek wartości Certyfikatu Funduszu w drugim półroczu 2024 roku o 4,18 %. Na koniec grudnia 2024 roku portfel Funduszu stanowiło 51 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 1,8 %, a największa pozycja stanowiła 4,61%.

W drugim półroczu 2024 roku Funduszu kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. Na koniec grudnia średnie zaangażowanie w akcje wynosiło 87,19% Wartości Aktywów na ostatni dzień miesiąca. W całym 2024 roku średnia ekspozycja na rynek akcji wyniosła 88,72%.”.

- b. akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 31, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem na stronie 33 dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii AW-BB:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„AW	7.07.2024-29.07.2024	31.07.2024	458	8153

AX	7.08.2024- 29.08.2024	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii AX w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		
AY	7.09.2024- 26.09.2024	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii AY w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		
AZ	7.10.2024- 29.10.2024	31.10.2024	979	8.280
BA	7.11.2024- 27.11.2024	30.11.2024	513	8.788
BB	7.12.2024- 27.12.2024	31.12.2024	205	8.950"

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

Seria wykupywanych Certyfikatów	Dzień Wykupu Certyfikatów	Liczba Wykupowanych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po dokonaniu wykupu
„PLC239800079*	31.08.2024	778	7.375
PLC239800079*	30.09.2024	74	7.301
PLC239800079*	31.10.2024	5	8.275
PLC239800079*	30.11.2024	43	8.745
PLC239800079*	31.12.2024	125	8.825"

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 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 18,113 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2200,34 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 4,5%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 11,086 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 4,130 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 stronie 36, 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 52: na końcu punktu 3) kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się po punkcie 3) 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/easpfiz/SF2024Y.”.

- 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:

„31.12.2024 r.”.

- c. tabela pierwsza, zamieszczona na stronie 52, „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
I. Aktywa	19 808
II. Zobowiązania	1 970
III. Aktywa netto (I - II)	17 838
IV. Kapitał funduszu	12 486
V. Dochody zatrzymane	3 408
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 944
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	17 838
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	8 107
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 200,34”

- 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	645
II. Koszty funduszu	1 174
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	368
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	806
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-161
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	879
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	718”

- g. tabela druga, zamieszczona na stronie 53 – „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 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:

„31.12.2024 r.”.

- i. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 53 – „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 bilansow y w tys.	Procento wy udział w aktywac h ogółem
Akcje	14 842	16 797	84,81%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%

	„2024-12-31****		
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:	14 842	16 797	84,81%”

- j. tabela trzecia, zamieszczona na stronie 54 – „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT”, 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).”.
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) kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się po punkcie 6) punkt 7) i 8) o 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 dodaje się po punkcie 3) punkt 4) o 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 56 Prospektu: Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa”, na stronie 57 na końcu punktu 6) kropkę zastępuje się przecinkiem i po punkcie 6) dodaje się punkt 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 86 Prospektu: Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu”, na stronie 89, 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	84,8%

Kontrakty terminowe w pozycji LONG	-9,4%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	0,0%
Jednostki uczestnictwa	0,0%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	24,6%
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 2024 roku stanowiła 14,5% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,7% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 0,2% należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,4% oraz należności z tytułu rozliczenia subskrypcji 0,1%

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

BRANŻA	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Banki i Finanse	11,1%
Budownictwo i Deweloperzy	12,4%
Handel i usługi	18,9%
Przemysł	13,5%
TMT	28,9%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	15,2%
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	73,3%

Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	2,0%
Instrumenty nienotowane – akcje	0,1%
Kontrakty terminowy – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	24,6%
Razem	100%

Źródło: Towarzystwo.

*W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiła 14,5% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,7% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji 0,2% należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,4% oraz należności z tytułu rozliczenia subskrypcji 0,1%.

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	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 2024 roku:

Nazwa	ISIN	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
AB S.A.	PLAB00000019	97,6	1989	194126	1,00%
AILLERON S.A.	PLWNDMB00010	21,6	7900	170640	0,90%
AMBRA S.A.	PLAMBRA00013	22,1	17029	376341	1,90%
APATOR S.A.	PLAPATR00018	16,72	8239	137756	0,70%
ARCHICOM S.A.	PLARHCM00016	41	8000	328000	1,70%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS00000018	56,8	2796	158813	0,80%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	49	7897	386953	2,00%
BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG00000016	8,9	33750	300375	1,50%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	2895	210	607950	3,10%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ00000010	85,2	4625	394050	2,00%
BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	466,6	980	457268	2,30%
CCC S.A.	PLCCC00000016	183,8	2300	422740	2,10%
CYBER_FOLKS S.A.	PLR2200000018	150,5	4269	642485	3,20%
DECORA S.A.	PLDECOR00013	64,8	8170	529416	2,70%

DIGITAL NETWORK S.A.	PL4FNMD00013	54	12941	698814	3,50%
DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	182,2	4046	737181	3,70%
ELEKTROTI S.A.	PLELEKT00016	37,8	10250	387450	2,00%
ENEIDA GAMES S.A.	PLHDRGM00011	16,91	1433	24232	0,10%
EUROSNACK S.A.	PLERSNK00016	2,69	31206	83944	0,40%
FALLEN LEAF SERIA G	YOSTOCK0001X	4,53	2730	12367	0,10%
FERRO S.A.	PLFERRO00016	35,9	6913	248177	1,20%
GREEN LANES S.A. SERIA B	PLGRNLS00027	17,08	11900	203252	1,00%
GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	57,2	4516	258315	1,30%
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	241,5	1543	372635	1,90%
INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	521	365	190165	1,00%
IZSOSTAL S.A.	PLIZSTL00015	2,49	41926	104396	0,50%
KRUK S.A.	PLKRK0000010	415,8	430	178794	0,90%
LEGIMI S.A.	PLLGIMI00029	35	1846	64610	0,30%
LPP S.A.	PLLPP0000011	1555 0	23	357650	1,80%
LUBAWA S.A.	PLLUBAW00013	4,38	61000	267058	1,30%
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.	PLMCIMG00012	24,8	8670	215016	1,10%
MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	11,88	62663	744436	3,80%
MOBRUK	PLMOBRK00013	327,5	820	268550	1,40%
MURAPOL S.A.	PLMURPL00190	34,52	5340	184337	0,90%
NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	873	925	807525	4,10%
NOCTILUCA S.A.	PLNCTLC00018	100,8	2308	232646	1,20%
OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	81	7960	644760	3,30%
ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	7,37	62000	456692	2,30%
RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	133,4	4149	553477	2,80%
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	457,6	1000	457600	2,30%
SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	198,6	4600	913560	4,60%
TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	72	3600	259200	1,30%
UNIMOT S.A.	PLUNMOT00013	143,6	1132	162555	0,80%
VERCOM S.A.	PLVRCM000016	127,5	3260	415650	2,10%
VOXEL S.A.	PLVOXEL00014	126	3280	413280	2,10%
XTB S.A.	PLXTRDM00011	70,4	4120	290048	1,40%
ZABKA GROUP	LU2910446546	19,25	25000	481250	2,40%
Razem			50204 9	1679653 5	84,80%

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	2 876 942,7	1	2 876 942,7	14,5%
Suma:				2 876 942,7	14,5%

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
FW20H2520	PLoGF0030072	2218	-21	20	-931 560,0	-4,7%
FW40H25	PLoGF0030676	6218	-15	10	-932 700,0	-4,7%
Razem			-36		-1 864 260,0	-9,4%

Źródło: Towarzystwo.

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

14. Strona 168 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/easpfiz/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>.”.