

SUPLEMENT 3
DO
PROSPEKTU
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
EQUES AKUMULACJI MAJĄTKU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SERII P41, P42, P43, P44, P45, P46, P47, P48, P49, P50

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Numeracja stron odnosi się do Prospektu udostępnionego pod adresem <http://www.eitfi.pl/fundusz/eamfiz/prospekt5>.

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).

Prospekt został zatwierdzony 18 czerwca 2025 roku.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego 2 kwietnia 2026 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 2026 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. Rozdział I (Podsumowanie), punkt B.2.1. „Wybrane historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta” (strona 5):

1) tabela „Rachunek zysków i strat Emitenta” (strona 6), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

| | „31.12.2025 |
|--|-------------|
| Przychody z lokat; w tys. zł | 781 |
| Wynik z operacji; w tys. zł | 1 202 |
| Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł | 0 |
| Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł | 225 |
| Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/ zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł | 823 |
| Zysk przypadający na Certyfikat | 78,09” |

2) tabela „Rachunek zysków i strat Emitenta” (strona 6), pod tabelą w pozycji „Źródło” na stronie 7 przed słowami: „01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)” dodaje się słowa:

„01.01.2025-31.12.2025 (audytowane),”.

3) tabela „Bilans Emitenta” (strona 7), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

| | | „31.12.2025 |
|-----------------------------|----------------------|-------------|
| Aktywa netto ogółem (k PLN) | | 22.653 |
| Wskaźnik dźwigni | Metoda zaangażowania | 112,08% |
| | Metoda brutto | 111,87%” |

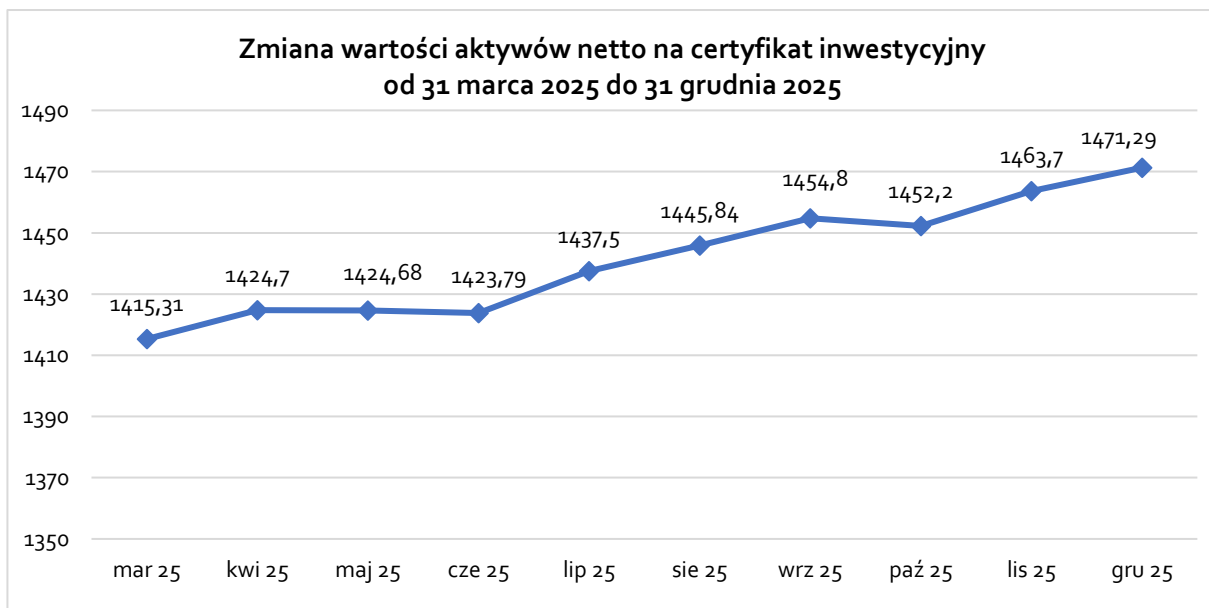
4) tabela „Bilans Emitenta” (strona 7), tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)” dodaje się słowa:

„01.01.2025-31.12.2025 (audytowane),”.

2. 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” (strona 28):

1) akapit „Wyniki inwestycyjne Emitenta”, po części „I kwartał 2025”, a przed częścią „Razem (2022-31 maja 2025)”, na stronie 30, dodaje się następujący akapit:

„II-IV kwartał 2025



Źródło: Towarzystwo.

Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 1 471,29 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Funduszu w ostatnich trzech kwartałach 2025 roku o 3,96 %.

Na koniec roku 2025 zaangażowanie w akcje wynosiło 25,74% i wzrosło w porównaniu do marca, gdzie zaangażowanie w akcje było na poziomie 6,1%. Alokacja w instrumenty dłużne przez trzy ostatnie kwartały 2025 roku utrzymywana była na poziomie ok. 38%, a jednostek uczestnictwa funduszy obligacyjnych ok. 20%. Na koniec grudnia akcje stanowiły 25,74% portfela, a instrumenty dłużne 38,9% portfela oraz jednostki uczestnictwa funduszy obligacyjnych 20% Wartości Aktywów.”.

- 2) akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 31, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem na stronie 32 dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii P40-P46:

| Seria emitowanych Certyfikatów | Czas trwania emisji Certyfikatów | Data przydziału Certyfikatów | Liczba przydzielonych Certyfikatów | Łączna liczba Certyfikatów po przydziale |
|--------------------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|--|
| „P40 | 7.06.2025-27.06.2025 | W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P40 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku. | | |
| P41 | 7.07.2025-29.07.2025 | 31.07.2025 | 143 | 16.736 |
| P42 | 7.08.2025-27.08.2025 | W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P42 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku. | | |
| P43 | 7.09.2025-26.09.2025 | W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P43 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku. | | |
| P44 | 7.10.2025-29.10.2025 | W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii P44 w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku. | | |
| P45 | 7.11.2025-26.11.2025 | 30.11.2025 | 80 | 15.990 |

| | | | | |
|-----|--------------------------|------------|-----|---------|
| P46 | 7.12.2025- 29.12.2025 | 31.12.2025 | 214 | 15.889" |
|-----|--------------------------|------------|-----|---------|

- 3) akapit „Wyплаты dla Inwestorów – wykupy Certyfikatów”, na stronie 33, w tabeli pod ostatnim wierszem dodaje się kolejne wiersze: akapit „Wyплаты 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 |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|
| „PLC240300218* | 30.06.2025 | 28 | 16.593 |
| PLC240300218* | 31.07.2025 | 550 | 16.186 |
| PLC240300218* | 31.08.2025 | 89 | 16.097 |
| PLC240300218* | 30.09.2025 | 187 | 15.910 |
| PLC240300218* | 30.11.2025 | 315 | 15.675 |
| PLC240300218* | 31.12.2025 | 278 | 15.611" |

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

„Rok 2025

Zgodnie z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za okres zaczynający się 1 stycznia 2025 roku i kończący się 31 grudnia 2025 roku, Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 23,062 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 1 471,29 złote, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 3,96%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 3,409 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 3,397 mln złotych.”.

4. 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” (strona 35), na stronie 36 po dotychczasowej treści, przed akapitem „Źródłem powyższej analizy jest Towarzystwo, natomiast źródłem wykorzystanych do niej danych jest serwis Bloomberg.” dodaje się następujące akapity:

„Rok 2025

Indeks WIG wzrósł aż o około 47%, co czyni 2025 rok jednym z najlepszych w historii warszawskiej giełdy i zdecydowanie wyróżnia go na tle poprzednich lat. Dynamiczna hossa była napędzana przede wszystkim przez duże spółki – indeks WIG20 zyskał ponad 45%, osiągając najwyższe poziomy od kilkunastu lat. Jednocześnie mniejsze spółki radziły sobie słabiej – mWIG40 wzrósł o ok. 33,6%, a sWIG80 o 25,4%, co pokazuje wyraźną przewagę segmentu blue chipów.

Rok 2025 przyniósł również istotne ożywienie aktywności inwestorów oraz wzrost obrotów na rynku akcji. Wartość obrotów sesyjnych wzrosła o ponad 40% r/r, osiągając rekordowe poziomy, co potwierdza rosnące zainteresowanie polskim rynkiem kapitałowym zarówno ze strony inwestorów krajowych, jak i zagranicznych. Wśród liderów wzrostów dominowały spółki surowcowe, energetyczne i finansowe, w tym KGHM, Orlen czy mBank, co wskazuje na znaczącą rolę czynników globalnych oraz polityki gospodarczej.

Sprzyjające warunki makroekonomiczne, w tym poprawa sentymentu wobec rynków wschodzących oraz rotacja kapitału z rynków rozwiniętych, wspierały napływ środków na GPW. Jednocześnie wzrost znaczenia inwestorów krajowych oraz dobra sytuacja fundamentalna wybranych sektorów przyczyniły się do dynamicznej aprecjacji indeksów.”.

5. Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe” (strona 51 Prospektu):

- 1) w akapicie drugim na stronie 51, 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 2025 – 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/SF2025Y.”.

- 2) tabela „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU” (strona 51), w opisie tabeli po słowach: „Wybrane dane z bilansu Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:

„31.12.2025 r.”.

- 3) tabela „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU” (strona 51 Prospektu), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

| WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU | „2025-12-31 **** w tys. PLN |
|---|--|
| I. Aktywa | 23 546 |
| II. Zobowiązania | 893 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 22 653 |
| IV. Kapitał funduszu | 16 257 |
| V. Dochody zatrzymane | 4 641 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 1 755 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 22 653 |
| VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie | 15 397 |
| IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 1 471,29” |

- 4) tabela „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU” (strona 51), pod tabelą w pozycji „Źródło” (strona 52) przed słowami: (*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:

„(****) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2025 r. (dane zbadane przez audytora).”.

- 5) tabela druga „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI” (strona 52), w opisie tabeli po słowach: „Rachunek wyniku z operacji Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:

„31.12.2025 r.”.

- 6) tabela „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI” (strona 52), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | „od 2025-01-01 do 2025-12-31**** |
|---|-------------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 781 |
| II. Koszty funduszu | 1 048 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 242 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 806 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -25 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 1 227 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 1 202 |

- 7) tabela „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI” (strona 52), pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: (*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:

„(****) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2025 r. (dane zbadane przez audytora).”.

- 8) tabela „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT” (strona 52), w opisie tabeli po słowach: „Tabela główna – składniki lokat Funduszu wg stanu na dzień” dodaje się słowa:

„31.12.2025 r.”.

- 9) tabela „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT” (strona 52), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | „2025-12-31**** | | |
|---|---|---|--|
| | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 4 234 | 5 126 | 21,77% |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 8 829 | 9 159 | 38,90% |
| Instrumenty pochodne | - | 38 | 0,16% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | 4 091 | 4 714 | 20,02% |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - |

| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | „2025-12-31**** | | |
|--|-----------------|--------|--------|
| | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | - | - | - |
| Wierzytelności | - | - | - |
| Weksle | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - |
| Waluty | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - |
| Inne | - | - | - |
| Suma: | 17 154 | 19 037 | 80,85% |

- 10) tabela „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT” (strona 52), pod tabelą (strona 53) w pozycji „Źródło” przed słowami: (*) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2024 r. (dane zbadane przez audytora).” dodaje się słowa:
- „(****) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za 2025 r. (dane zbadane przez audytora).”
6. Rozdział III, punkt 16.1.7. „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu” (strona 54), 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 2025 roku), nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.”
7. Rozdział III, punkt 6.2.1. „Historyczne informacje finansowe Towarzystwa” (strona 54), 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 2025 – 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-2025.pdf>,
- 8) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2025– 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-2025.pdf>.”
8. Rozdział III, punkt 16.2.1.5. „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa” (strona 54), na stronie 55 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 2025– 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-2025.pdf>.”
9. Rozdział III, punkt 16.2.1.6. „Data informacji finansowych Towarzystwa” (strona 55), po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:
- „W związku ze sporządzeniem 27 marca 2026 roku zbadanego rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa za rok 2025 stały się dostępne dane Towarzystwa na 31 grudnia 2025 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. Rozdział III, punkt 16.2.3. „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych Towarzystwa” (strona 55), po dotychczasowej treści dodaje się następujący akapit:

„W sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania Finansowego Towarzystwa za rok 2025 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 notie na dzień 31 grudnia 2025 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 2026-2033 oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2025 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. Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa” (strona 55), na stronie 56 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 2025 – 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-2025.pdf> ,

8) Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2025 – 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-2025.pdf>.”.

12. Rozdział III, punkt 16.2.7. „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Towarzystwa” (strona 57), 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku) nie wystąpiły znaczące zmiany sytuacji finansowej Towarzystwa.”.

13. Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu” (strona 82), na stronie 87 pod dotychczasową treścią, dodaje się następujące akapity:

„Rodzaje Instrumentów Finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu według stanu na 31 grudnia 2025 roku i ich udział w Wartości Aktywów przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| Rodzaj instrumentu finansowego | Udział w wartości aktywów |
|---|---------------------------|
| Akcje | 21,77% |
| Kontrakty terminowe w pozycji LONG | 8,07% |
| Kontrakty terminowe w pozycji SHORT | -4,10% |
| Jednostki uczestnictwa | 20,02% |
| Instrumenty dłużne | 38,9% |
| Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe | 0,0% |

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Pozostałe pozycje, w tym gotówka* | 15,34% |
| 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 2025 roku stanowiła 18,7% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych” co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,35% Aktywów stanowią należności.

Kryterium geograficzne według stanu na 31 grudnia 2025 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| Kraj siedziby emitenta lub kraj waluty | Udział w wartości aktywów |
|--|---------------------------|
| Polska | 85,73% |
| Strefa euro | 6,75% |
| Stany Zjednoczone Ameryki | 7,52% |
| Razem: | 100% |

Źródło: Towarzystwo.

Sektory, w których prowadzą działalność emitenci, których Instrumenty Finansowe znajdują się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2025 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

| Branża | Udział w wartości aktywów |
|--|---------------------------|
| Banki i Finanse | 2,72% |
| Budownictwo i Deweloperzy | 3,02% |
| Handel i usługi | 5,15% |
| Przemysł | 4,15% |
| TMT | 6,73% |
| Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży | 78,23% |
| Razem: | 100% |

Źródło: Towarzystwo.

W poniższym zestawieniu tabelarycznym wskazano natomiast udział Instrumentów Finansowych w Wartości Aktywów pod względem miejsca ich notowania według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| System zawierania transakcji | Udział w wartości aktywów |
|---|---------------------------|
| Rynek regulowany – instrumenty notowane | 21,77% |
| Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane | 0,0% |
| Instrumenty nienotowane – jednostki uczestnictwa | 20,02% |
| Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe | 0,0% |
| Pozostałe pozycje, w tym gotówka* | 58,21% |
| Razem | 100% |

Źródło: Towarzystwo

* W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2025 roku stanowiła 18,7% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,35% Aktywów stanowią należności.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne przedstawiające walutę notowań Instrumentów Finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Kraj waluty | Udział w wartości aktywów |
|---------------|---------------------------|
| PLN | 85,73% |
| EUR | 6,75% |
| USD | 7,52% |
| Razem: | 100% |

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające akcje wchodzące w skład portfela funduszu według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Nazwa | ISIN | Cena | Liczba | Wartość rynkowa | Udział w aktywach |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|-----------------|-------------------|
| AB S.A. | PLAB00000019 | 107,8 | 1154 | 124401,2 | 0,53% |
| ALLEGRO.EU S.A. | LU2237380790 | 31,02 | 3985 | 123614,7 | 0,53% |
| APATOR S.A. | PLAPATR00018 | 23,2 | 5008 | 116185,6 | 0,49% |
| ARLEN S.A. | PLARLEN00012 | 29,7 | 4372 | 129848,4 | 0,55% |
| ASBISC ENTERPRISES PLC | CY1000031710 | 32,88 | 3049 | 100251,1 | 0,43% |
| ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. | PLABS0000018 | 85 | 900 | 76500 | 0,32% |
| ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. | PLASSEE00014 | 63 | 1379 | 86877,01 | 0,37% |
| ATAL S.A. | PLATAL000046 | 55,6 | 1198 | 66608,79 | 0,28% |
| ATREM SA | PLATREM00017 | 59,6 | 3026 | 180349,6 | 0,77% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | PLPEKAO00016 | 205,1 | 525 | 107677,5 | 0,46% |
| BENEFIT SYSTEMS S.A. | PLBNFTS00018 | 35,10 | 40 | 140400 | 0,60% |
| BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | PLBGZ0000010 | 130,5 | 900 | 117450 | 0,50% |
| CD PROJEKT S.A. | PLOPTTC00011 | 241 | 268 | 64588 | 0,27% |
| COMP S.A. | PLCMP0000017 | 59 | 1256 | 74104,01 | 0,31% |
| CREOTECH INSTRUMENTS S.A. | PLCRTCH00017 | 384 | 292 | 112128 | 0,48% |
| CYBER_FOLKS S.A. | PLR220000018 | 206 | 576 | 118656 | 0,50% |
| CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA | PLCFRPT00013 | 12,2 | 6107 | 74505,4 | 0,32% |
| DECORA S.A. | PLDECOR00013 | 74,4 | 1618 | 120379,2 | 0,51% |
| DEKPOL S.A. | PLDEKPL00032 | 86,4 | 555 | 47952 | 0,20% |
| DEVELIA S.A. | PLLCRP00017 | 8,45 | 17559 | 148373,5 | 0,63% |
| DIAGNOSTYKA S.A. | PLDGNST00012 | 171 | 395 | 67545,01 | 0,29% |
| DIGITAL NETWORK S.A. | PL4FNMD00013 | 163,8 | 1100 | 180180 | 0,77% |
| DINO POLSKA S.A. | PLDINPL00011 | 41,35 | 1683 | 69592,08 | 0,30% |
| DOM DEVELOPMENT S.A. | PLDMDVL00012 | 255 | 743 | 189465 | 0,80% |
| ENTER AIR S.A. | PLENTER00017 | 58,4 | 1185 | 69203,99 | 0,29% |
| GRUPA KĘTY S.A. | PLKETY000011 | 913,5 | 125 | 114187,5 | 0,49% |

| | | | | | |
|---|--------------|-------|-------|--------------|--------|
| HUUUGE, INC. | US44853H1086 | 23,9 | 2278 | 54444,2 | 0,23% |
| INTER CARS S.A. | PLINTCS00010 | 561 | 127 | 71247,02 | 0,30% |
| LPP S.A. | PLLPP0000011 | 20810 | 5 | 104050 | 0,44% |
| LUBAWA S.A. | PLLUBAW00013 | 8,02 | 10608 | 85076,16 | 0,36% |
| MOBRUK | PLMOBRK00013 | 325 | 315 | 102375 | 0,43% |
| MURAPOL S.A. | PLMURPL00190 | 39,5 | 1720 | 67940,01 | 0,29% |
| NEUCA S.A. | PLTRFRM00018 | 814 | 54 | 43956 | 0,19% |
| NEWAG S.A. | PLNEWAG00012 | 94,3 | 1370 | 129191 | 0,55% |
| OPONEO.PL S.A. | PLOPNPL00013 | 92 | 754 | 69368 | 0,29% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | PLPKO0000016 | 85,16 | 1800 | 153288 | 0,65% |
| QUERCUS S.A. | PLQRCUS00012 | 12,6 | 5352 | 67435,2 | 0,29% |
| RAINBOW TOURS S.A. | PLRNBWT00031 | 151,4 | 697 | 105525,8 | 0,45% |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A. | PLBZ00000044 | 545,4 | 189 | 103080,6 | 0,44% |
| SELVITA S.A. | PLSLVCR00029 | 43,2 | 1753 | 75729,6 | 0,32% |
| SHOPER S.A. | PLSHPR000021 | 53,8 | 1332 | 71661,6 | 0,30% |
| SPYROSOFT S.A. | PLSPRSF00011 | 574 | 123 | 70602 | 0,30% |
| SYNEKTIK S.A. | PLSNKTK00019 | 282,6 | 354 | 100040,4 | 0,42% |
| TORPOL S.A. | PLTORPL00016 | 58,3 | 3271 | 190699,3 | 0,81% |
| TOYA S.A. | PLTOYA000011 | 9,6 | 7008 | 67276,8 | 0,29% |
| VERCOM S.A. | PLVRCM000016 | 129,4 | 1221 | 157997,4 | 0,67% |
| VOTUM S.A. | PLVOTUM00016 | 45,6 | 1486 | 67761,63 | 0,29% |
| VOXEL S.A. | PLVOXEL00014 | 119,8 | 656 | 78588,81 | 0,33% |
| VRG S.A. | PLVSTLA00011 | 4,64 | 16480 | 76467,19 | 0,32% |
| XTB S.A. | PLXTRDM00011 | 71,82 | 1280 | 91929,6 | 0,39% |
| ZABKA GROUP | LU2910446546 | 22,9 | 4335 | 99271,5 | 0,43% |
| Razem | | | | 5 126 026,41 | 21,77% |

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające środki pieniężne i depozyty w bankach w podziale na walutę według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Nazwa waluty | Waluta | Saldo | Kurs | Wartość bieżąca | Udział w aktywach |
|-------------------|--------|--------------|--------|---------------------|-------------------|
| złoty polski | PLN | 3 641 229,51 | 1 | 3 641 229,51 | 15,47% |
| dolar amerykański | USD | 147 782,26 | 3,5899 | 653 788,94 | 2,26% |
| euro | EUR | 53 959,41 | 4,2166 | 228 069,91 | 0,97% |
| Suma: | | | | 4 523 088,36 | 18,70% |

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na kontraktach terminowych według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Nazwa | ISIN | Cena | Liczba | Mnożnik | Wartość rynkowa | Wielkość pozycji w odniesieniu do aktywów |
|----------------|--------------|--------|--------|---------|--------------------|---|
| ESH6 INDEX | BBG01HZQ8FZ5 | 6892,5 | 1 | 50 | 1237155,5 | 5,25% |
| FW20H26 | PLoGF0032482 | 3219 | -15 | 20 | -965700 | -4,10% |
| MFLH6 INDEX | BBG01VQRCXR7 | 30900 | 5 | 1 | 651466,25 | 2,82% |
| Suma: | | | | | 922 921,75 | 3,97% |

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na jednostkach uczestnictwa według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Nazwa | Cena | Liczba | Wartość rynkowa | Udział w aktywach |
|---|--------|----------|--------------------|----------------------|
| ALLIANZ TREZOR KAT.A | 129,6 | 4026,306 | 521809,3 | 2,22% |
| GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY(D.NN SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY KAT.A) | 337,86 | 1868,851 | 631410,3 | 2,68% |
| INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O | 130,99 | 3982,81 | 521708,7 | 2,22% |
| PEKAO FIO SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY KAT.A | 268,89 | 1911,871 | 514082,9 | 2,18% |
| PEKAO FUNDUSZY GLOB.SFIO SUB.PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA KAT.A | 16,67 | 38255,07 | 637711,9 | 2,71% |
| PKO PARASOLOWY FIO PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY | 123,93 | 4326,488 | 536181,5 | 2,28% |
| SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA | 162,78 | 3941,365 | 641575,5 | 2,72% |
| UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY | 158,23 | 4484,077 | 709515,4 | 3,01% |
| Razem | | | 4713 995,5 | 20,03% |

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające otwarte pozycję na obligacjach skarbowych oraz korporacyjnych według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

| Nazwa | ISIN | Cena czysta | Liczba | Wartość rynkowa | Udział w aktywach |
|---|--------------|----------------|--------|--------------------|-------------------|
| AB S.A. ABE0227 | PLAB00000118 | 100,8791 | 20 | 207195,20 | 0,88% |
| ALIOR BANK S.A. ALRo627 | PLALIOR00268 | 101,4455 | 1 | 508706,95 | 2,16% |
| ARCHICOM S.A. ARH0227 | PLO221800116 | 100,656 | 200 | 203614,00 | 0,86% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0328 | PL0000500310 | 95,23 | 1223 | 1181907,20 | 5,02% |

| | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|----------|------|--------------|--------|
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0342 | PL0000500385 | 114,5 | 331 | 397603,82 | 1,69% |
| BENEFIT SYSTEMS S.A. BFT0330 | PLBNFTS00141 | 101,99 | 329 | 342081,04 | 1,45% |
| CYFROWY POLSAT S.A. CPS0130 | PLCFRPT00070 | 104,25 | 227 | 246040,76 | 1,05% |
| DADELO S.A. DAD1028 | PLO332200016 | 100,1949 | 115 | 116862,89 | 0,50% |
| DEVELIA S.A. DVL0726 | PLO112300051 | 100,814 | 294 | 302129,07 | 1,28% |
| ECHO INVESTMENT S.A. ECH0428 | PLECHPS00415 | 102,48 | 551 | 57276,45 | 0,24% |
| INVEST KOMFORT FINANCE B | PLO251500016 | 100,7 | 61 | 62618,33 | 0,27% |
| KRUK S.A. KR11029 | PLKRK0000879 | 102,08 | 720 | 74556,00 | 0,32% |
| KRUK S.A. KRU0129 | PLO163600037 | 104,7216 | 140 | 149722,44 | 0,64% |
| KRUK S.A. KRU0231 | PLKRK0000895 | 103,4 | 528 | 55186,55 | 0,23% |
| KRUK S.A. KRU1127 | PLKRK0000739 | 104,1872 | 1517 | 159220,04 | 0,68% |
| MBANK S.A. MBK01PERP-K | PLBRE0005227 | 103,8097 | 1 | 522688,91 | 2,22% |
| MURAPOL S.A. MUR0527 | PLO147500014 | 100,4491 | 1 | 101192,28 | 0,43% |
| PKO BANK POLSKI S.A. PKO1034 | PLO046700020 | 103,1064 | 1 | 522465,70 | 2,22% |
| | PLO455700016 | 100,0928 | 350 | 353901,80 | 1,50% |
| ROBYG S.A. ROB0529 | PLROBYG00305 | 100,1332 | 230 | 232643,16 | 0,99% |
| VICTORIA DOM S.A. VID0629 | PLVCTDM00256 | 100,7 | 136 | 140360,16 | 0,60% |
| EUR0737 | XS3109460959 | 99,654 | 166 | 712388,27 | 3,03% |
| IZ0831 | PL0000117743 | 100,6202 | 897 | 908331,00 | 3,86% |
| IZ0836 | PL0000117024 | 97,85867 | 1623 | 1600483,63 | 6,80% |
| Razem | | | | 9 159 175,65 | 38,92% |

Źródło: Towarzystwo.

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

14. Rozdział IV, punkt 11.3. „Wykaz informacji włączonych do Prospektu przez odniesienie” (strona 173), 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, dostępne pod adresem www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/SF2025Y,
12) Sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-sprawozdanie-finansowe-2025.pdf>,
13) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa wraz z raportem biegłego z badania za rok 2025, dostępne pod adresem <https://eitfi.pl/sprawozdania/eitfi-skonsolidowane-sprawozdanie-finansowe-2025.pdf>.”.