

**SUPLEMENT 3
DO
PROSPEKTU
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SERII CQ, CR, CS, CT, CU, CV, CW, CX, CY, CZ**

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

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	1 860
Wynik z operacji; w tys. zł	11 439
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona); w tys. zł	405
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona); w tys. zł	946
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł	2 415
Zysk przypadający na Certyfikat	278,33

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 6), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

		„31.12.2025
Aktywa netto ogółem (k PLN)		84.125
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowania	131,87%
	Metoda brutto	106,28%”

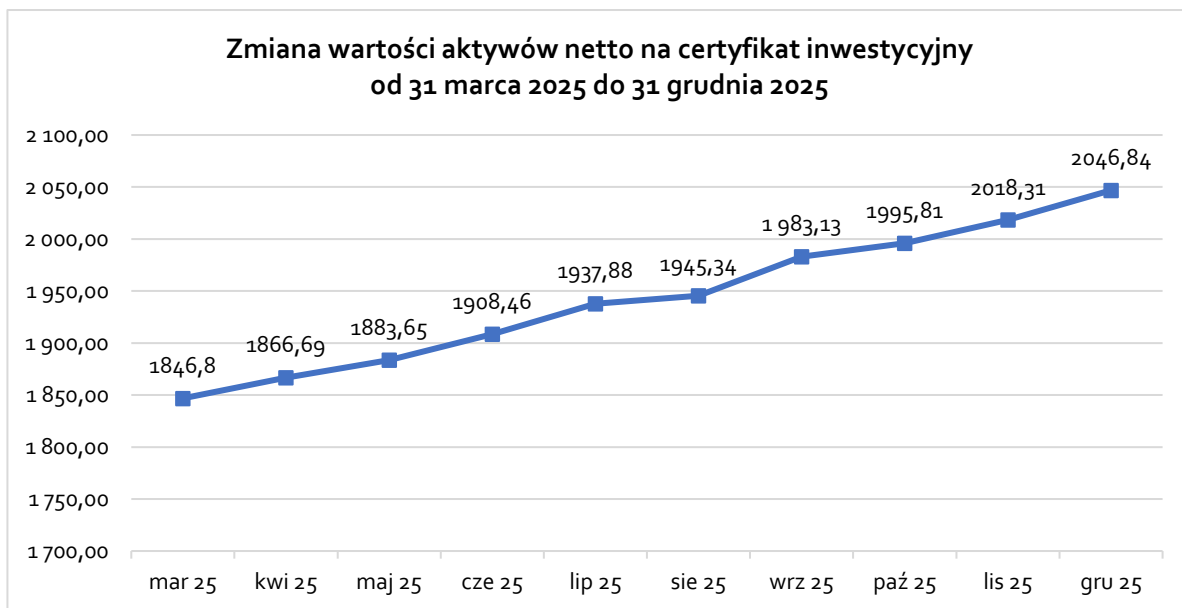
4) tabela „Bilans Emitenta” (strona 7), tabela trzecia, zamieszczona na stronie 7 – „Bilans Emitenta”, pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)” dodaje się słowa:

„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 31, dodaje się następujący akapit:

„II-IV kwartał 2025



Źródło: Towarzystwo.

Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 2046,84 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Funduszu w ostatnich trzech kwartałach 2025 roku o 10,83%.

Na koniec grudnia 2025 roku portfel Funduszu stanowiło 51 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 0,94% Wartości Aktywów, a największa pozycja stanowiła 1,97%. Fundusze obligacyjne stanowiły 19,05% wartości aktywów.

W ostatnich trzech kwartałach 2025 roku, Fundusz kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. W ostatnich trzech kwartałach 2025 roku średnie zaangażowanie w rynek akcyjny wyniosło 41%. Na koniec grudnia 2025 zaangażowanie wynosiło 53%."

- 2) akapit „Napływy do Funduszu – emisje Certyfikatów”, na stronie 32, w tabeli pierwszej pod ostatnim wierszem na stronie 33 dodaje się wiersze dotyczące certyfikatów inwestycyjnych serii CP-CV:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„CP	7.06.2025-27.06.2025	30.06.2025	420	38.943
CQ	7.07.2025-29.07.2025	31.07.2025	366	38.940
CR	7.08.2025-27.08.2025	31.08.2025	1.881	39.708
CS	7.09.2025-26.09.2025	30.09.2025	755	40.226
CT	7.10.2025-29.10.2025	31.10.2025	1.374	40.924
CU	7.11.2025-26.11.2025	30.11.2025	1.130	41.656
CV	7.12.2025-29.12.2025	31.12.2025	804	42.372"

- 3) akapit „Wypłaty dla Inwestorów – wykupy Certyfikatów”, na stronie 33, w tabeli 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
„PLC240000131*"	30.06.2025	369	38.574
PLC240000131*"	31.07.2025	1.113	37.827
PLC240000131*"	31.08.2025	237	39.471
PLC240000131*"	30.09.2025	676	39.550
PLC240000131*"	31.10.2025	398	40.526
PLC240000131*"	30.11.2025	88	41.568"

- 4) Rozdział III, punkt 6.1.2. „Analiza operacyjna, finansowa i perspektywy. Prawdopodobny przyszły rozwój Funduszu i działania w zakresie badań i rozwoju” (strona 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 85,083 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 2046,84 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 17,02%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 19,621 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 10,837 mln.”.

- 5) 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 36), po dotychczasowej treści, na stronie 37, 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.”.

3. Rozdział III, punkt 16.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe” (strona 52):

- 1) w akapicie drugim na stronie 52, 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 <http://www.eitfi.pl/fundusz/eaifiz/SF2025Y>.”.

- 2) tabela „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU” (strona 52), 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 52), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	„2025-12-31 **** w tys. PLN
I. Aktywa	87 293
II. Zobowiązania	3 168
III. Aktywa netto (I - II)	84 125
IV. Kapitał funduszu	68 260
V. Dochody zatrzymane	7 809
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8 056
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	84 125
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	41 101
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,79”

- 4) tabela „WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU” (strona 52), pod tabelą w pozycji „Źródło” (strona 53) 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 „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI” (strona 53), 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 53), 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	1 860
II. Koszty funduszu	3 766
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	145
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 621

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	„od 2025-01-01 do 2025-12-31****
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 761
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	13 200
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	11 439”

- 7) tabela „RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI” (strona 53), 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 53), 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 53), 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.	Procent owy udział w aktywac h ogółem
Akcje	35 396	42 038	48,16%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial nością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	15 213	16 631	19,05%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	„2025-12-31****		
	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
Suma:	50 609	58 669	67,21%”

- 10) tabela „TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT” (strona 53), pod tabelą (strona 54) 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).”.

4. 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.”.

5. Rozdział III, punkt 6.2.1. „Historyczne informacje finansowe Towarzystwa” (strona 55), 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>.”.

6. Rozdział III, punkt 16.2.1.5. „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Towarzystwa” (strona 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>.”.

7. Rozdział III, punkt 16.2.1.6. „Data informacji finansowych Towarzystwa” (strona 56), 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.”.

8. Rozdział III, punkt 16.2.3. „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych Towarzystwa” (strona 56), 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.”.

9. Rozdział III, punkt 16.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa” (strona 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>.”.

10. Rozdział III, punkt 16.2.7. „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Towarzystwa” (strona 58), 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.”.

11. Rozdział III, punkt 27.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu” (strona 84), na stronie 88 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	48,16%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	34,18%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	0%

Jednostki uczestnictwa	19,05%
Instrumenty dłużne	0,0%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	-1,39%
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 2025 roku stanowiła 32% 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 nierozliczonych kontraktów 0,48% oraz należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,02%.

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

KRAJ SIEDZIBY EMITENTA LUB KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Polska	70,92%
Strefa euro	4,80%
Stany Zjednoczone Ameryki	24,28%
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 2025 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

BRANŻA	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Banki i Finanse	5,79%
Budownictwo i Deweloperzy	6,96%
Handel i usługi	11,66%
Przemysł	9,21%
TMT	14,53%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	51,85%
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 2025 roku:

SYSTEM ZAWIERANIA TRANSAKCJI	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
Rynek regulowany – instrumenty notowane	48,16%
Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	0,00%
Instrumenty nienotowane – jednostki uczestnictwa	19,05%

Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	34,18%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	-1,39%
Razem	100,0%

Źródło: Towarzystwo.

* W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2025 roku stanowiła 32% 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 nierozliczonych kontraktów 0,48% 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 2025 roku:

KRAJ WALUTY	UDZIAŁ W WARTOŚCI AKTYWÓW
PLN	70,92%
EUR	4,80%
USD	24,28%
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	9220	993915,96	1,14%
ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	31,02	27074	839835,4	0,96%
APATOR S.A.	PLAPATR00018	23,2	37431	868399,2	0,99%
ARLEN S.A.	PLARLEN00012	29,7	35934	1067239,75	1,22%
ASBISC ENTERPRISES PLC	CY1000031710	32,88	21848	718362,24	0,82%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	85	6429	546465	0,63%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	63	11620	732059,99	0,84%
ATAL S.A.	PLATAL000046	55,6	9656	536873,62	0,62%

ATREM SA	PLATREM00017	59,6	25779	1536428,4	1,76%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	205,1	4442	911054,21	1,04%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	3510	368	1291679,99	1,48%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	130,5	7655	998977,5	1,14%
CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	241	2283	550203	0,63%
COMP S.A.	PLCMP0000017	59	9686	571474	0,65%
CREOTECH INSTRUMENTS S.A.	PLCRTCH00017	384	2374	911616	1,04%
CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	206	4322	890332,01	1,02%
CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA	PLCFRPT00013	12,2	52039	634875,82	0,73%
DECORA S.A.	PLDECOR00013	74,4	11389	847341,6	0,97%
DEKPOL S.A.	PLDEKPL00032	86,4	4958	428371,2	0,49%
DEVELIA S.A.	PLLCRP00017	8,45	146660	1239277,05	1,42%
DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	171	3370	576270	0,66%
DIGITAL NETWORK S.A.	PL4FNMD00013	163,8	10288	1685174,4	1,93%
DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	41,35	14320	592131,98	0,68%
DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	255	6190	1578450,02	1,81%
ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	58,4	9314	543937,6	0,62%
GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	913,5	1042	951867	1,09%

HUUUGE, INC.	US44853H1086	23,9	17849	426591,09	0,49%
INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	561	1028	576707,98	0,66%
LPP S.A.	PLLPP0000011	20810	49	1019689,98	1,17%
LUBAWA S.A.	PLLUBAW00013	8,02	89317	716322,37	0,82%
MOBRUK	PLMOBRK00013	325	2756	895700	1,03%
MURAPOL S.A.	PLMURPL00190	39,5	14639	578240,49	0,66%
NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	814	498	405371,95	0,46%
NEWAG S.A.	PLNEWAG00012	94,3	12308	1160644,42	1,33%
OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	92	6418	590456,02	0,68%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	85,16	10930	930798,8	1,07%
QUERCUS S.A.	PLQRCUS00012	12,6	43575	549045	0,63%
RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	151,4	6328	958059,18	1,10%
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	545,4	1717	936451,8	1,07%
SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	43,2	14314	618364,79	0,71%
SHOPER S.A.	PLSHPR000021	53,8	10851	583783,82	0,67%
SPYROSOFT S.A.	PLSPRSF00011	574	848	486752	0,56%

SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	282,6	3032	856843,19	0,98%
TORPOL S.A.	PLTORPL00016	58,3	29479	1718625,69	1,97%
TOYA S.A.	PLTOYA000011	9,6	57061	547785,58	0,63%
VERCOM S.A.	PLVRCM000016	129,4	9127	1181033,8	1,35%
VOTUM S.A.	PLVOTUM00016	45,6	12643	576520,79	0,66%
VOXEL S.A.	PLVOXEL00014	119,8	4152	497409,59	0,57%
VRG S.A.	PLVSTLA00011	4,64	136434	633053,73	0,73%
XTB S.A.	PLXTRDM00011	71,82	10097	725166,52	0,83%
ZABKA GROUP	LU2910446546	22,9	36044	825407,58	0,95%
Razem				42 037 439,1	48,16%

Źródło: Towarzystwo.

Poniżej przedstawiono zestawienie tabelaryczne zawierające jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych według stanu na 31 grudnia 2025 roku:

Nazwa	Cena	Liczba	Wartość rynkowa	Udział w aktywach
ALLIANZ TREZOR KAT.A	129,6	16225,5269	2102827,14	2,41%
GOLDMAN SACHS KONSERWATYWNY(D.NN SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY KAT.A)	337,86	6220,5611	2101679,91	2,41%
INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O	130,99	15541,9918	2035845,63	2,33%
PEKAO FIO SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY KAT.A	268,89	7578,806	2037865,32	2,33%
PEKAO FUNDUSZY GLOB.SFIO SUB.PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA KAT.A	16,67	121045,083	2017822,34	2,31%
PKO PARASOŁOWY FIO PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY	123,93	16957,788	2101578,73	2,41%
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	162,78	13017,8388	2119043,46	2,43%
UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY	158,23	13364,9466	2114735,62	2,42%
Razem			16 631 398,15	19,05%

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	21 771 059	1	21 771 059	24,94%

dolar amerykański	USD	1 490 120	3,6016	5 366 816	6,15%
euro	EUR	230 387	4,2267	973 777	1,12%
Suma:		23 491 566		28 111 652	32,21%

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
HGH6 COMDTY	BBG00YMWRQ03	568,2	5	250	2 549 698	2,92%
MGCG6 COMDTY	BBG01M46KM74	4341,1	27	10	4 207 664	4,82%
ESH6 INDEX	BBG01HZQ8FZ5	6892,5	6	50	7 422 933	8,50%
FW40H26	PLoGF0033092	8214	50	10	4 107 000	4,70%
Razem					18 287 295	20,94%

Źródło: Towarzystwo.

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

12. Rozdział IV, punkt 11.3. „Wykaz informacji włączonych do Prospektu przez odniesienie” (strona 183), 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 <http://www.eitfi.pl/fundusz/eaifz/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>.”.