

**SUPLEMENT 3  
DO  
PROSPEKTU  
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH  
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO  
SERII BI, BJ, BK, BL, BM, BN, BO, BP, BQ, BR**

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

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](mailto: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	777
Wynik z operacji; w tys. zł	5 266
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona; w tys. zł	708
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona; w tys. zł	287
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców; w tys. zł	860
Zysk przypadający na Certyfikat	542,07”

- 2) tabela „Rachunek zysków i strat Emitenta” (strona 6), pod tabelą w pozycji „Źródło” przed słowami: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)” dodaje się słowa:

„roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 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)		26.841
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowania	100,00%
	Metoda brutto	91,66%

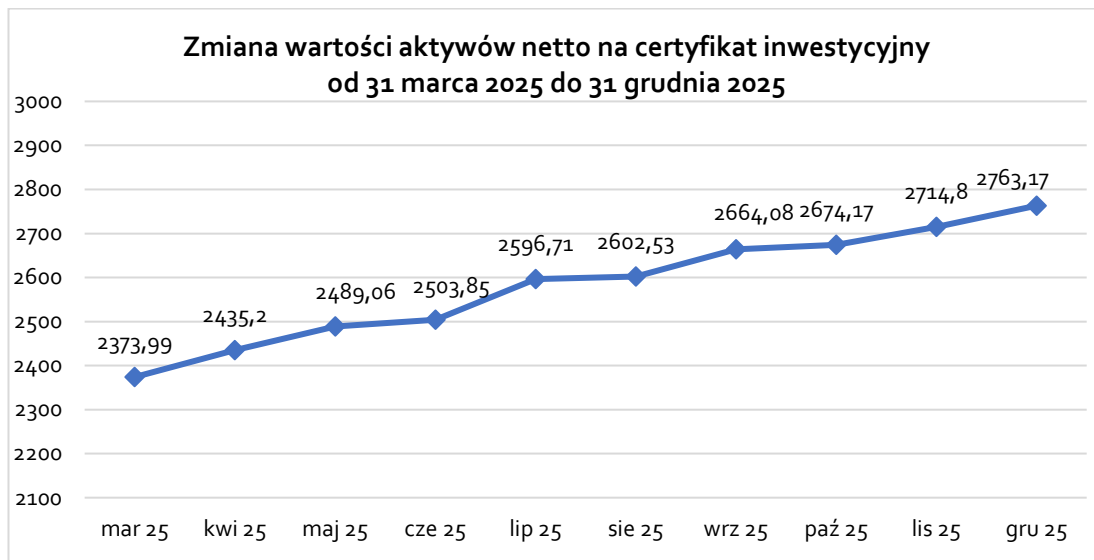
- 4) tabela „Bilans Emitenta” (strona 6), pod tabelą w pozycji „Źródło” na stronie 7 przed słowami: „roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01.2024-31.12.2024 (audytowane)” dodaje się słowa:

„roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 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 27):

- 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



Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Funduszu na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 2 763,17 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Funduszu w ostatnich trzech kwartałach 2025 roku o 16,4 %. Na koniec grudnia 2025 roku portfel Funduszu stanowiło 52 polskich spółek akcyjnych. Średnie zaangażowanie w 1 spółkę wyniosło 1,7 %, a największa pozycja stanowiła 4,68%.

W ostatnich trzech kwartałach 2025 roku Fundusz kontynuował przyjętą strategię inwestycyjną aktywnie dostosowując poziom zaangażowania do bieżącej sytuacji rynkowej. Na koniec grudnia średnie zaangażowanie w akcje wynosiło 96,75% Wartości Aktywów na ostatni dzień miesiąca. W całym 2025 roku średnia ekspozycja na rynek akcji wyniosła 91,07%.”.

- 2) 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 BH-BN:

Seria emitowanych Certyfikatów	Czas trwania emisji Certyfikatów	Data przydziału Certyfikatów	Liczba przydzielonych Certyfikatów	Łączna liczba Certyfikatów po przydziale
„BH	7.06.2025-27.06.2025	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii BH w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		
BI	7.07.2025-29.07.2025	W związku z brakiem zebrania w ramach emisji Certyfikatów serii BI w okresie przyjmowania zapisów wpłat w wymaganej wysokości emisja nie doszła do skutku.		
BJ	7.08.2025-27.08.2025	31.08.2025	430	9.892
BK	7.09.2025-26.09.2025	30.09.2025	179	9.660
BL	7.10.2025-29.10.2025	31.10.2025	195	9.815

BM	7.11.2025- 26.11.2025	30.11.2025	129	9.919
BN	7.12.2025- 29.12.2025	31.12.2025	558	10.403"

- 3) 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*	30.06.2025	429	9.806
PLC239800079*	31.07.2025	344	9.462
PLC239800079*	31.08.2025	411	9.481
PLC239800079*	30.09.2025	40	9.620
PLC239800079*	31.10.2025	25	9.790
PLC239800079*	30.11.2025	74	9.845
PLC239800079*	31.12.2025	131	10.272"

3. Rozdział III, punkt 10.1.2. „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 27,203 mln złotych. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 2 763,17 złotych, co oznacza wzrost wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu w okresie sprawozdawczym o 25,58%. W okresie sprawozdawczym Fundusz z sukcesem przeprowadzał cykliczne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych pozyskując środki o łącznej wartości 8,626 mln złotych. Fundusz zrealizował na rzecz Uczestników także wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów w łącznej kwocie 4,847 mln złotych.”.

4. Strona 35 Prospektu: Rozdział III, punkt 10.2. „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), po dotychczasowej treści, na stronie 36, 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.

Źródłem powyższej analizy jest Towarzystwo, natomiast źródłem wykorzystanych do niej danych jest serwis Bloomberg.”.

5. Rozdział III, punkt 24.1.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe” (strona 52 Prospektu):

- 1) w akapicie drugim na stronie 52 Prospektu: 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 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/easpfiz/SF2025Y](http://www.eitfi.pl/fundusz/easpfiz/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 Prospektu), dodaje się następującą kolumnę z danymi za rok obrotowy 2025:

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU</b>	<b>„2025-12-31 **** w tys. PLN</b>
I. Aktywa	29 048
II. Zobowiązania	2 207
III. Aktywa netto (I - II)	26 841
IV. Kapitał funduszu	16 223
V. Dochody zatrzymane	5 305
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 313
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	26 841
VIII. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	9 714,00
IX. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 763,17”

- 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	777
II. Koszty funduszu	1 855
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	284
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 571
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-794
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	6 060
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	5 266”

- 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 bilanso wy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	21 251	26 564	91,45%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-

Instrumenty pochodne	„2025-12-31****		
	-	-	-
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	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>21 251</b>	<b>26 564</b>	<b>91,45%</b>

- 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).”.

6. Rozdział III, punkt 24.1.7. „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 24.2.1. „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>.”.
8. Rozdział III, punkt 24.2.1.5. „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>.”.
9. Strona 56 Prospektu: Rozdział III, punkt 24.2.1.6. „Data informacji finansowych Towarzystwa”, 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 24.2.3.1. poniżej.”.
10. Rozdział III, punkt 24.2.3. „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.”.
11. Rozdział III, punkt 24.2.3.1. „Historyczne roczne informacje finansowe Towarzystwa” (strona 56), 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 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 24.2.7. „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.”.
13. Rozdział III, punkt 35.1. „Kompleksowa i miarodajna analiza portfela Funduszu” (strona 85), 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	91,44%
Kontrakty terminowe w pozycji LONG	0,0%
Kontrakty terminowe w pozycji SHORT	0,0%
Jednostki uczestnictwa	0,0%
Kontrakty terminowe – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	8,56%
<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 2025 roku stanowiła 7,83% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,72% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji oraz 0,46% należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,26%.

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

Kraj siedziby emitenta lub kraj waluty	Udział w wartości aktywów
Polska	99,98%
Strefa euro	0,0%
Stany Zjednoczone Ameryki	0,02%
<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 2025 roku przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne:

Branża	Udział w wartości aktywów
Banki i Finanse	7,43%
Budownictwo i Deweloperzy	10,90%
Handel i usługi	21,75%
Przemysł	21,68%
TMT	29,68%
Lokaty, których nie można przyporządkować do określonej branży	8,56%
<b>Razem:</b>	<b>100,0%</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 2025 roku:

system zawierania transakcji	Udział w wartości aktywów
Rynek regulowany – instrumenty notowane	91,33%
Rynek nieregulowany (New Connect) – instrumenty notowane	0,0%
Instrumenty nienotowane – akcje	0,11%
Kontrakty terminowy – pozycje zabezpieczające ryzyko walutowe	0,0%
Pozostałe pozycje, w tym gotówka*	8,56%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>

Źródło: Towarzystwo.

\* W wymienionych pozycjach dominuje gotówka, która na dzień 31 grudnia 2025 roku stanowiła 7,83% Aktywów. Udział gotówki jest niższy niż „gotówki i pozostałych”, co wynika bezpośrednio z wykorzystania instrumentów pochodnych tj. kontraktów terminowych w portfelu funduszu. Ponadto 0,72% Aktywów stanowią należności, są to odpowiednio należności z tytułu sprzedaży akcji oraz 0,46% należności z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w wysokości 0,26%.

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	99,98%
EUR	0,0%
USD	0,02%
<b>Razem:</b>	<b>100%</b>

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	6523	703179,4	2,42%
ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	31,02	8503	263762,9	0,91%
APATOR S.A.	PLAPATR00018	23,2	33434	775668,8	2,67%
ARLEN S.A.	PLARLEN00012	29,7	28953	859904,1	2,96%
ASBISC ENTERPRISES PLC	CY1000031710	32,88	9212	302890,6	1,04%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	85	4454	378590	1,30%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	63	8299	522837	1,80%
ATAL S.A.	PLATAL000046	55,6	4470	248532	0,86%
ATREM SA	PLATREM00017	59,6	22813	1359655	4,68%
BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	3510	231	810810	2,79%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	130,5	5782	754551	2,60%
CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	241	1038	250158	0,86%

COMP S.A.	PLCMP0000017	59	7713	455067	1,57%
CREEPY JAR S.A.	PLCRPJR00019	400	624	249600	0,86%
CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	206	2212	455672	1,57%
CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA	PLCFRPT00013	12,2	23591	287810,2	0,99%
DECORA S.A.	PLDECOR00013	74,4	9194	684033,6	2,35%
DEKPOL S.A.	PLDEKPL00032	86,4	3116	269222,4	0,93%
DEVELIA S.A.	PLLCCRP00017	8,45	127712	1079166	3,72%
DIAGNOSTYKA S.A.	PLDGNST00012	171	1527	261117	0,90%
DIGITAL NETWORK S.A.	PL4FNMD00013	163,8	8240	1349712	4,65%
DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	41,35	6510	269188,5	0,93%
DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	255	4097	1044735	3,60%
ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	58,4	4846	283006,4	0,97%
FALLEN LEAF SERIA G	YOSTOCK0001X	5,26	2730	14359,8	0,05%
FALLEN LEAF SERIA I	YOSTOCK0002X	5,26	3600	18936	0,07%
GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	913,5	666	608391	2,09%
HUUUGE, INC.	US44853H1086	23,9	14023	335149,7	1,15%
INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	561	473	265353	0,91%
KINO POLSKA TV S.A.	PLKNOPL00014	22,7	27944	634328,8	2,18%
LPP S.A.	PLLPP0000011	20810	15	312150	1,07%
LUBAWA S.A.	PLLUBAW00013	8,02	70109	562274,2	1,94%
MOBRUK	PLMOBRK00013	325	1713	556725	1,92%
MURAPOL S.A.	PLMURPL00190	39,5	13312	525824	1,81%
NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	814	317	258038	0,89%
NEWAG S.A.	PLNEWAG00012	94,3	6579	620399,7	2,14%
OPONEO.PL S.A.	PLOPNPL00013	92	5836	536912	1,85%
QUERCUS S.A.	PLORCUS00012	12,6	39994	503924,4	1,73%
RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	151,4	1988	300983,2	1,04%
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	545,4	539	293970,6	1,01%
SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	43,2	9906	427939,2	1,47%
SHOPER S.A.	PLSHPR000021	53,8	4980	267924	0,92%
SILVAIR, INC.	USU827061099	9,6	63430	608928	2,10%
SPYROSOFT S.A.	PLSPRSF00011	574	1019	584906	2,01%
SYNEKTIK S.A.	PLSNKTK00019	282,6	2450	692370	2,38%
TOYA S.A.	PLTOYA000011	9,6	39583	379996,8	1,31%
UNIMOT S.A.	PLUNMOT00013	130	2094	272220	0,94%
VERCOM S.A.	PLVRCM000016	129,4	5108	660975,2	2,28%
VOTUM S.A.	PLVOTUM00016	45,6	11496	524217,6	1,80%
VOXEL S.A.	PLVOXEL00014	119,8	3449	413190,2	1,42%
VRG S.A.	PLVSTLA00011	4,64	112667	522774,9	1,80%
XTB S.A.	PLXTRDM00011	71,82	8445	606519,9	2,09%
ŻABKA GROUP S.A.	LU2910446546	22,9	14628	334981,2	1,14%

Razem				26 563 531,3	91,44%
-------	--	--	--	-----------------	--------

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	2 268 087,16	1	2 268 087,16	7,81%
dolar amerykański	USD	1 842,4	3,6016	6 635,58	0,02%
Suma:				2 274 722,74	7,83%

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
Razem					0	0,0%

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 170), 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](http://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>.”.