

## Suplement nr 4

zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją o sygnaturze DSP-DSPZE.411.34.2025 z dnia 22 kwietnia 2025 r.

do prospektu certyfikatów inwestycyjnych serii AT, AU, AW, AX, AY, AZ, AAA, AAB, AAC, AAD oraz AAE funduszu IPOPEMA Benefit 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 października 2024 r. („Prospekt”).

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w zw. z art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”).

Prospekt został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego o sygnaturze DSP-DSPZE.410.23.2024 z dnia 25 października 2024 r.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement został sporządzony w związku z koniecznością ujawnienia danych finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym IPOPEMA Benefit 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych za rok 2024.

W związku z powyższym, Suplementem nr 4 wprowadza się następujące zmiany do Prospektu:

- 1) w pkt 1 Podsumowanie w akapicie: Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta? (str. 8 Prospektu) w tabeli: Rachunek wyniku z operacji Emitenta – kluczowe informacje finansowe, dodaje się kolumnę tabeli wskazującą dane na 31 grudnia 2024 r.:**

Rachunek wyniku z operacji Emitenta – kluczowe informacje finansowe

	31.12.2024 r.	30.06.2024 r.	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Przychody z lokat*	19 058	7 377	13 684	10 240	7 604	2 115
Wynik z operacji*	14 716	5 716	2 144	8 116	4 471	847
Wynagrodzenie dla Towarzystwa*	5 270	1 924	811	2 540	2 353	350
Koszty Emitenta*	6 430	2 413	1 056	3 532	3 352	1 083
Koszty pokrywane przez Towarzystwo*	39	0	0	0	91	586
Wynik z operacji na Certyfikat bez podziału na serie	8,88	5,52	2,39	13,29	7,62	1,44

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane narastająco oraz poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane narastająco nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)

\*dane w tys.

- 2) w pkt 1 Podsumowanie w akapicie: Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta? (str. 8 Prospektu) w tabeli: Bilans Emitenta – kluczowe informacje finansowe, dodaje się kolumnę tabeli wskazującą dane na 31 grudnia 2024 r.:**

Bilans Emitenta – kluczowe informacje finansowe

	31.12.2024 r.	30.06.2024 r.	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa	263 091	184 625	139 850	108 252	84 802	71 136
Zobowiązania	12 573	33 992	12 455	22 959	10 365	703
Aktywa netto ogółem	250 518	150 633	127 394	85 293	74 437	70 434
Wskaźnik dźwigni						
obliczona metodą zaangażowania	110%	100,081%	99,92%	100%	100%	100%
obliczona metodą brutto	110%	55,775%	85,18%	76,677%	90,407%	91,530%

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora) oraz Towarzystwo,

sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)  
 Sprawozdania audytora z badania rocznych sprawozdań finansowych Emitenta za okresy 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r., 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r., 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. oraz 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r. w odniesieniu do historycznych informacji finansowych, jak i raport audytora z przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta za okres 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r., nie zawierały zastrzeżeń.

**3) w pkt. 6.8.1. (str. 71 Prospektu) Faktyczne lub szacunkowe maksymalne kwoty istotnych opłat w tabelach dodaje się kolumny tabeli wskazujące dane na 31 grudnia 2024 r.:**

	31.12.2024 r.	30.06.2024 r.	31.03.2024 r. (w tys. zł)	31.12.2023 r. (w tys. zł)	31.12.2022 r. (w tys. zł)	31.12.2021 r. (w tys. zł)
<b>I. Koszty Funduszu</b>	<b>6 430</b>	<b>2 413</b>	<b>1 056</b>	<b>3 532</b>	<b>3 352</b>	<b>1 083</b>
Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 270	1 924	811	2 540	2 353	350
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	56	27	14	55	55	88
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	98	46	22	84	79	74
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	385	178	84	339	349	185
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-	-	-	-
Usługi prawne	173	51	19	95	93	46
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	10	5	2	11	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	45	-	-	6	1	-
Pozostałe	393	182	104	402	422	340
<b>II. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>586</b>

*Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane narastająco oraz poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane narastająco, nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)*

**4) w pkt 7.1.1. (str. 88 Prospektu) w tabelach w akapicie: Wybrane dane finansowe Funduszu dodaje się kolumny tabeli wskazujące dane na 31 grudnia 2024 r.:**

**Wybrane dane finansowe Funduszu**

	01.01.2024 r. – 31.12.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 31.03.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. (w tys. zł)	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r. (w tys. zł)	01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. (w tys. zł)
Przychody z lokat	19 058	7 377	13 684	10 240	7 604	2 115
Koszty Funduszu netto	6 391	2 413	4 595	3 532	3 261	497

Przychody z lokat netto	12 667	4 964	2 307	6 708	4 343	1 618
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	264	560	599	579	330	8
Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 785	192	-762	828	-202	-779
Wynik z operacji	14 716	5 716	2 144	8 116	4 471	847
Wynik z operacji na Certyfikat Inwestycyjny bez podziału na serie (wartość w zł)	8,88	5,52	2,39	13,29	7,62	1,44

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane narastająco oraz poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane narastająco nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)

	31.12.2024 r. (w tys. zł)	30.06.2024 r. (w tys. zł)	31.03.2024 r. (w tys. zł)	31.12.2023 r. (w tys. zł)	31.12.2022 r. (w tys. zł)	31.12.2021 r. (w tys. zł)
Aktywa	263 091	184 625	139 850	108 252	84 802	71 136
Zobowiązania	12 573	33 992	12 455	22 959	10 365	703
Aktywa netto	250 518	150 633	127 394	85 293	74 437	70 434
Liczba zarejestrowanych Certyfikatów Inwestycyjnych						
seria A IPBNT00018	0	0	0	0	36 949	46 949
seria E IPBNT00018	0	0	0	0	18 450	20 059
seria H IPBNT00018	0	0	9 151	9 151	18 801	31 345
seria K IPBNT00018	0	0	483	483	958	6 350
seria L IPBNT00018	0	13 532	32 953	32 953	36 527	63 427
seria M IPBNT00018	22 878	26 566	26 566	26 566	41 324	49 925
seria N IPBNT00018	50 514	50 514	50 514	50 514	53 466	65 435
seria O IPBNT00018	39 764	39 764	39 764	39 764	43 591	54 082
seria P IPBNT00018	20 187	20 187	20 187	20 187	50 692	50 692
seria R IPBNT00018	5 634	5 634	5 634	5 634	81 495	81 495
seria S IPBNT00018	66 495	66 495	66 495	66 495	66 931	66 931
seria U IPBNT00018	49 671	49 671	49 671	49 671	49 671	49 671
seria W IPBNT00018	87 804	87 804	87 804	87 804	87 804	-
seria AA IPBNT00018	44 593	44 593	44 593	44 593	-	-
seria AE IPBNT00018	55 018	55 018	55 018	55 018	-	-
seria AH IPBNT00018	121 756	121 756	121 756	121 756	-	-

	seria AI IPBNT00018	121 629	121 629	-	-	-	-
	seria AJ IPBNT00018	71 019	71 019	-	-	-	-
	seria AK IPBNT00018	93 196	93 196	-	-	-	-
	seria AL IPBNT00018	54 983	54 983	-	-	-	-
	seria AM IPBNT00018	66 434	66 434	-	-	-	-
	seria AN IPBNT00018	46 076	46 076	-	-	-	-
	seria AO IPBNT00018	218 443	-	-	-	-	-
	seria AP IPBNT00018	188 594	-	-	-	-	-
	seria AR IPBNT00018	36 019	-	-	-	-	-
	seria AS IPBNT00018	87 296	-	-	-	-	-
	seria AT IPBNT00018	109 198	-	-	-	-	-
	Wartość aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny bez podziału na serie (wartość w zł)	151,17	145,56	142,11	139,69	126,88	120,12

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)

## Rachunek wyniku z operacji Funduszu

	01.01.2024 r. – 31.12.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 31.03.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. (w tys. zł)	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r. (w tys. zł)	01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. (w tys. zł)
I. Przychody z lokat	19 058	7 377	3 363	10 240	7 604	2 115
II. Koszty Funduszu	6 430	2 413	1 056	3 532	3 352	1 083
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	39	-	-	-	91	586
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	6 391	2 413	1 056	3 532	3 261	497
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	12 667	4 964	2 307	6 708	4 343	1 618
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 049	752	-164	1 408	128	-771
VII. Wynik z operacji	14 716	5 716	2 144	8 116	4 471	847

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane narastająco oraz poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane narastająco nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)

### Rachunek przepływów pieniężnych Funduszu

	01.01.2024 r. – 31.12.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2024 r. – 31.03.2024 r. (w tys. zł)	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. (w tys. zł)	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r. (w tys. zł)	01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. (w tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-108 172	-17 191	-22 843	-2 572	-3 499	-48 164
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	139 621	70 325	25 071	15 397	9 234	48 659
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-	-16	-4	-
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	31 449	53 134	2 228	12 825	5 735	495
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	24 554	24 554	24 554	11 729	5 994	5 499
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	56 003	77 688	26 782	24 554	11 729	5 994

*Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2024 r. (dane narastająco oraz poddane przeglądowi audytora), raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2024 r. (dane narastająco nie poddane badaniu ani przeglądowi audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2023 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 r. (dane poddane badaniu audytora), sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2021 r. (dane poddane badaniu audytora)*

**5) w pkt 7.1.1. (str. 88 Prospektu) w tabeli w akapicie: Zestawienie lokat Funduszu dodaje się tabelę wskazującą dane na 31 grudnia 2024 r.:**

#### Zestawienie lokat Funduszu

	Na dzień 31.12.2024 r.		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	177 284	181 706	69,07%
Instrumenty pochodne	-	162	0,06%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	23 300	25 096	9,54%
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>200 584</b>	<b>206 964</b>	<b>78,67%</b>

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora)

**6) w pkt 7.1.1. (str. 88 Prospektu) po ostatnim akapicie dodaje się akapit o brzmieniu:**

„W zakresie niewskazanym powyżej w niniejszym pkt 7.1.1 Prospektu informacje dotyczące przeglądu rozwoju i wyników działalności Funduszu zostały włączone do Prospektu przez odniesienie do rocznego sprawozdania z działalności Funduszu stanowiącego część sprawozdania finansowego Funduszu rok 2024, który został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopematfi.pl], pod adresem:

<https://ipopematfi.pl/download/82a6f069d3ef8a1d50b084cf3d1eb110> (sprawozdanie z działalności Funduszu w okresie 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.)

**7) w pkt 10.1. (str. 127 Prospektu) Kompleksowa i miarodajna analiza portfela inwestycyjnego po akapicie „Poniżej zaprezentowano skład portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 30 czerwca 2024 r.(...)” i tabelach danych dodaje się akapit:**

Poniżej zaprezentowano skład portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 31 grudnia 2024 r. (na podstawie sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2024 r. – dane poddane przeglądowi audytora):

Lp.	Składniki lokat	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.	Akcje	-	-	-
2.	Warranty subskrypcyjne	-	-	-
3.	Prawa do akcji	-	-	-
4.	Prawa poboru	-	-	-
5.	Kwity depozytowe	-	-	-
6.	Listy zastawne	-	-	-
7.	Dłużne papiery wartościowe	177 284	181 706	69,07%
8.	Instrumenty pochodne	-	-	-
9.	Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
10.	Jednostki uczestnictwa	-	-	-
11.	Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
12.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	23 300	25 096	9,54%
13.	Wierzytelności	-	-	-
14.	Weksle	-	-	-
15.	Depozyty	-	-	-
16.	Waluty	-	-	-
17.	Nieruchomości	-	-	-
18.	Statki morskie	-	-	-
19.	Inne	-	-	-

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>O terminie wykupu do 1 roku:</b>									16 707	17 135	6,51%
<b>Obligacje</b>									16 707	17 135	6,51%
<b>Nienotowane na aktywnym rynku</b>									16 707	17 135	6,51%
CREDITSTAR INTERNATIONAL OU 13.5.2025/06/01 (EE3300004142)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	Estonia	2025-06-01	Stale 13,50%	4 273	2 240	9 551	9 645	3,66%
EFAKTOR S.A. SERIA G (PLO250300137)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EFAKTOR S.A.	Polska	2025-03-31	Zmienne WIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,85%	170	7 000	1 186	1 230	0,47%
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA F (PLO357300063)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2025-02-11	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,35%	1 000	3 000	2 985	3 182	1,21%
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA G (PLO357300071)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2025-02-11	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,34%	1 000	3 000	2 985	3 078	1,17%
Bony skarbowe									-	-	-
Bony pieniężne									-	-	-
Inne									-	-	-
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>									160 578	164 571	62,54%
<b>Obligacje</b>									160 578	164 571	62,54%
<b>Nienotowane na aktywnym rynku</b>									160 578	164 571	62,54%
ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A. SERIA A (PLO374000019)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A.	Rumunia	2026-02-18	Zmienne EURIBOR_3M + marża 10,60%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,61%	348 250	24	8 568	8 438	3,21%

AIQLABS SP. Z O.O. SERIA 012 (PLO267600073)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	Polska	2027-03-13	Zmienne WIBOR_3M + marża 14,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 19,87%	1 000	10 000	9 950	10 094	3,84%
AXXERON INVEST SP. Z O.O. SERIA A (PLO435900017)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	Polska	2029-03-26	Zmienne EURIBOR_3M + marża 13,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,77%	428 880	23	9 626	9 735	3,70%
EFFICENTER SP. Z O.O. SERIA C (PLO352500022)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	Polska	2027-11-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,87%	1 000	7 000	6 860	7 368	2,80%
E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O. SERIA C (PLO386800026)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O.	Polska	2027-09-21	Zmienne WIBOR_3M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,35%	1 000	5 000	4 980	5 075	1,93%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA W (PLO215800064)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	Polska	2026-03-31	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,35%	1 000	9 230	9 138	9 566	3,64%
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A. SERIA X2 (PLO131700174)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	Polska	2029-12-06	Zmienne WIBOR_6M + marża 5,60%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,39%	1 000	20 000	19 934	20 088	7,62%
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 2026/11/03 (XS2707609538)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	Wielka Brytania	2026-11-03	Zmienne WIBOR_6M + marża 8,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,34%	1 000	6 000	6 100	6 253	2,38%
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA E (PLO301000058)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2026-01-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,34%	1 000	3 000	3 000	3 262	1,24%

JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA F (PLO301000066)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2026-04-30	okresie: 15,86% Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,84%	1 000	3 000	3 000	3 101	1,18%
KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O. SERIA E (PLO293600097)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O.	Polska	2028-03-26	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,35%	1 000	4 300	4 279	4 360	1,66%
KREDYT INKASO S.A. SERIA J1 (PLO111400043)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2029-03-28	Zmienne WIBOR_3M + marża 4,90%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,75%	575	15 704	9 131	9 159	3,48%
LM PAY S.A. SERIA AL (PLO252600328)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	LM PAY S.A.	Polska	2027-03-05	Zmienne WIBOR_3M + marża 14,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 19,85%	1 000	10 000	9 790	9 861	3,75%
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. SERIA F (PLO388200068)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	Polska	2027-07-19	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,87%	1 000	10 000	9 950	10 776	4,08%
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. SERIA G (PLO388200076)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	Polska	2027-12-16	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,77%	1 000	8 000	7 960	7 999	3,05%
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA H (PLO357300089)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2027-03-04	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,85%	1 000	14 000	13 930	14 765	5,61%
UAB "C COMPANY" SERIA A (PLO439800015)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	UAB "C COMPANY"	Litwa	2029-12-19	Zmienne EURIBOR_3M + marża 11,50%; oprocentowanie	427 300	10	4 189	4 202	1,60%

UAB "VIGARA" SERIA A (PLO346400016)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	UAB "VIGARA"	Litwa	2026-03-31	w bieżącym okresie: 14,39% Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,35%	459 349	22	10 123	10 119	3,85%
UAB NOVITI SERIA 1	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	UAB NOVITI	Litwa	2027-09-09	Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,25%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,12%	4 273	1 300	5 514	5 592	2,13%
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O. SERIA C (PLO403000030)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	Polska	2028-04-26	Zmienne WIBOR_6M + marża 12,05%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,90%	1 000	4 500	4 556	4 758	1,81%
Bony skarbowe									-	-	-
Bony pieniężne									-	-	-
Inne									-	-	-
Suma:									177 285	181 706	69,07%

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>WYSTANDARYZOWANE INSTRUMENTY POCHODNE</b>							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
<b>NIEWYSTANDARYZOWANE INSTRUMENTY POCHODNE</b>							-	162	0,06%
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	162	0,06%
Kontrakt Forward EUR/PLN 2025-01-08 (krótka)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR	7 000 000	-	227	0,09%
Kontrakt Forward EUR/PLN 2025-06-30 (krótka)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR	4 000 000	-	-65	-0,02%
Suma:							-	162	0,06%

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-
Aktywny rynek regulowany						-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						23 300	25 096	9,54%
CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING CLASS R (LU2067025671)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING	Luksemburg	17 149	23 300	25 096	9,54%
Suma:						23 300	25 096	9,54%

Źródło: sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 r. (dane poddane przeglądowi audytora)



**8) w pkt 10.4.1. (str. 129 Prospektu) przed pierwszym akapitem dodaje się akapit w brzmieniu:**

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. zostały włączone do Prospektu przez odniesienie do rocznego sprawozdania finansowego Funduszu obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. poddanego badaniu przez firmę audytorską (biegłego rewidenta), które zostało opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl), pod adresem:

<https://ipopematfi.pl/download/d52dc55b28b1c2f7bb9aac486ef5d3dd> (sprawozdanie finansowe w formacie .xhtml)

<https://ipopematfi.pl/download/59158d4ae913a273731601585c57b81c> (pismo Prezesa Towarzystwa)

<https://ipopematfi.pl/download/353c77960aa761101f903bcd0a551166> (oświadczenie Zarządu Towarzystwa cz. I)

<https://ipopematfi.pl/download/ac6f7296d5f36f4f58a1dba0b271c6b3> (oświadczenie Zarządu Towarzystwa cz. II)

<https://ipopematfi.pl/download/a87c59652e9e50eb23dd59d4b3c97da3> (oświadczenie Rady Nadzorczej Towarzystwa cz. I)

<https://ipopematfi.pl/download/ca53f45ec668dfc3ec343f3157754661> (oświadczenie Rady Nadzorczej Towarzystwa cz. II)

<https://ipopematfi.pl/download/abdd4577aa5ebbb6d1bc626201831969> (list do uczestników Funduszu)

<https://ipopematfi.pl/download/82a6f069d3ef8a1d50b084cf3d1eb110> (sprawozdanie z działalności Funduszu)

<https://ipopematfi.pl/download/18d756edb3ec286185e8bd0d2c8209d3> (oświadczenie Depozytariusza)”;

**9) w pkt 10.4.5. (str. 131 Prospektu) po pierwszym akapicie dodaje się akapity o brzmieniu:**

„Ponadto roczne sprawozdania finansowe Funduszu za okres objęty obowiązkiem przedstawienia historycznych informacji finansowych Funduszu, tj. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zostało poddane badaniu firmy audytorskiej (biegłego rewidenta), która z przeprowadzonego badania sporządziła sprawozdania wraz z opinią o braku zastrzeżeń z ich badania.

Sprawozdanie firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) z badania sprawozdania finansowego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. zostało włączone do Prospektu przez odniesienie do tego sprawozdania, które zostało opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl), pod adresem:

<https://ipopematfi.pl/download/75194970ea4ca8305050ed712c69c84f>”;

**10) pkt 10.4.7. (st. 131 Prospektu) dodaje się akapit o brzmieniu:**

„Ostatnie (najnowsze) roczne sprawozdanie finansowe Funduszu, które zostało poddane badaniu firmy audytorskiej (biegłego rewidenta), przypada na dzień 31 grudnia 2024 r.”;

**11) w pkt 14.3 (str. 174 Prospektu) po pkt 13) dodaje się pkt 14) i 15), o następującym brzmieniu:**

„14) Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.:

<https://ipopematfi.pl/download/d52dc55b28b1c2f7bb9aac486ef5d3dd> (sprawozdanie finansowe w formacie .xhtml)

<https://ipopematfi.pl/download/59158d4ae913a273731601585c57b81c> (pismo Prezesa Towarzystwa)

<https://ipopematfi.pl/download/353c77960aa761101f903bcd0a551166> (oświadczenie Zarządu Towarzystwa cz. I)

<https://ipopematfi.pl/download/ac6f7296d5f36f4f58a1dba0b271c6b3> (oświadczenie Zarządu Towarzystwa cz. II)

---

<https://ipopematfi.pl/download/a87c59652e9e50eb23dd59d4b3c97da3> (oświadczenie Rady Nadzorczej Towarzystwa cz. I)  
<https://ipopematfi.pl/download/ca53f45ec668dfc3ec343f3157754661> (oświadczenie Rady Nadzorczej Towarzystwa cz. II)  
<https://ipopematfi.pl/download/abdd4577aa5ebbb6d1bc626201831969> (list do uczestników Funduszu)  
<https://ipopematfi.pl/download/82a6f069d3ef8a1d50b084cf3d1eb110> (sprawozdanie z działalności Funduszu)  
<https://ipopematfi.pl/download/18d756edb3ec286185e8bd0d2c8209d3> (oświadczenie Depozytariusza);

15) Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres kończący się 31 grudnia 2024 r.:

<https://ipopematfi.pl/download/75194970ea4ca8305050ed712c69c84f>”;

## **Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego suplementu.**

Zgodnie z art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego i art. 51a ust. 2 Ustawy o Ofercie, inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch dni roboczych po publikacji suplementu, 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.

### **W związku z powyższym informujemy, że:**

- 1) prawo do wycofania zgody na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych (tj. uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu) przysługuje tylko tym inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję Certyfikatów (złożyli zapis) przed publikacją niniejszego suplementu, i w przypadku gdy Certyfikaty inwestycyjne nie zostały jeszcze przydzielone inwestorom w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone,
- 2) uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Obsługi Klienta przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie trzech dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego suplementu do Prospektu, tj. w terminie do dnia 28 kwietnia 2025 r.
- 3) inwestorzy, którzy chcieliby skorzystać z prawa do wycofania zgody na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych (uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu) mogą skontaktować się z Emitentem (telefonicznie pod numerem 22 236 93 00 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej pod adresem [tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)) lub z Punktem Obsługi Klienta, w którym złożono zapis.