Goldman Sachs Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Ujawnienie informacji na podstawie art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 ("Rozporządzenie")

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012, na dzień bilansowy Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające jako spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu:

Fundusz dokonując lokat aktywów:
– stosuje transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, w rozumieniu art. 3 pkt 11 Rozporządzenia;
– nie stosuje swapów przychodu całkowitego, w rozumieniu art. 3 pkt 18) Rozporządzenia.

W przypadku subfunduszu:

Goldman Sachs Indeks Obligacji
Goldman Sachs Globalnej Dywersyfikacji

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

W przypadku subfunduszy:

Goldman Sachs Akcji CEE (dawniej Goldman Sachs Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania)

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.
Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	56 997	302	1 280

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
BUNDESOBLIGATION 2.1 12APR29	DE000BU25026	957	Aaa	AAA	1	4
KINGDOM OF BELGIUM 0.1 22JUN30 144A	BE0000349580	15 527	Aa3	AA	14	58
KINGDOM OF BELGIUM GOV 3.75 22JUN45	BE0000331406	409 317	Aa3	AA	405	1 719
					420	1 781

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcji typu sell-buy-back.

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Akcji Polskich Plus (dawniej Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania)

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.
Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	13 842	73	311

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
BUNDESOBLIGATION 2.5 11OCT29	DE000BU25034	600	Aaa	AAA	1	3
FINLAND GOVERNMEN 2.95 15APR55 144A	FI4000566294	117 000	Aa1	AA+	104	443
KINGDOM OF BELGIUM 1.0 22JUN26 144A	BE0000337460	1	Aa3	AA	0	0
KINGDOM OF BELGIUM GOV 3.75 22JUN45	BE0000331406	5	Aa3	AA	0	0
REPUBLIC OF AUSTR 3.45 20OCT30 144A	AT0000A38239	684 700	Aa1	AA+	735	3 117
					840	3 563

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcji typu sell-buy-back.

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.
Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	14/05/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	10 000	51	218
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/05/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	3 000	15	65

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	55 628	294	1 249
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	06/05/2025	UBS AG	21 195	46	194
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	30/06/2025	UBS AG	50 000	108	459
					514	2 185

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 2.2 15FEB34	DE000BU2Z023	106 716	Aaa	AAA	105	445
BUNDESOBLIGATION 2.5 11OCT29	DE000BU25034	979	Aaa	AAA	1	4
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 0.0 15AUG52	DE0001102572	1 407 230	Aaa	AAA	628	2 664
SWISS CONFEDERATION GOV 0.0 22JUN29	CH0224397346	1 000	Aaa	AAA	1	5
					735	3 118

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcji typu sell-buy-back.

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Akcji

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.
Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	22/04/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	5 000	9	37
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	23/04/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	10 000	18	75
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	25/04/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	10 000	18	75
POLENERGIA SA	PLPLSEP00013	25/03/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	334	5	20
VIGO PHOTONICS SA	PLVIGOS00015	25/04/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	15	2	8
BANK MILLENNIUM SA	PLBIG0000016	02/06/2025	UBS AG	1 143 326	3 760	15 948
CCC SA	PLCCC0000016	02/06/2025	UBS AG	57 437	2 747	11 653
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	07/04/2025	UBS AG	513	1	4
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	02/06/2025	UBS AG	34 915	146	618
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	120 000	635	2 694

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	13/06/2025	UBS AG	3 545	19	80
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	06/12/2024	UBS AG	13 513	69	295
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	24/04/2025	UBS AG	53 000	272	1 155
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/02/2025	UBS AG	25 000	128	545
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/11/2024	UBS AG	16 672	86	363
SHOPER SA	PLSHPR000021	13/03/2025	UBS AG	720	8	35
STALEXPORT AUTOSTR	PLSTLEX00019	24/04/2025	UBS AG	12 012	9	37
					7 932	33 642

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
4 3/4 BOND 43	US912810TW80	123 400	Aa1	AA+	105	445
BUNDESOBLIGATION 2.5 11OCT29	DE000BU25034	1 372	Aaa	AAA	1	6
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 0.0 15FEB32	DE0001102580	120 826	Aaa	AAA	104	440
FINLAND GOVERNME 1.375 15APR47 144A	FI4000242870	1 000	Aa1	AA+	1	3
FINLAND GOVERNMEN 2.95 15APR55 144A	FI4000566294	29 000	Aa1	AA+	26	110
FRENCH REPUBLIC GO 1.5 25MAY50 144A	FR0013404969	13 360 847	Aa3	AA-	8 163	34 627
KINGDOM OF BELGIUM 1.4 22JUN53 144A	BE0000355645	7	Aa3	AA	0	0
KINGDOM OF BELGIUM 2.7 22OCT29 144A	BE0000362716	4	Aa3	AA	0	0
					8 400	35 631

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcji typu sell-buy-back.

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Konserwatywny

W okresie sprawozdawczym zawarto 45 transakcji typu buy-sell-back oraz 75 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 11 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Funduszu w banku pełniącym funkcje depozytariusza Funduszu.

Zabezpieczenia udzielone przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane na dzień bilansowy (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj otrzymanego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość otrzymanego zabezpieczenia	Wartość przekazanego zabezpieczenia
Buy-sell-back	8 995	1	0,27%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	DS1033	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	8 986	8 995

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	407	-
Sell-buy-back	-	854

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Obligacji

W okresie sprawozdawczym zawarto 1 transakcję typu buy-sell-back oraz 234 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A, Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Santander Bank Polska S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 12 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Funduszu w banku pełniącym funkcje depozytariusza Funduszu.

Zabezpieczenia udzielone przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane na dzień bilansowy (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	211 074	1	2,57%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	DS1033	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	210 867	211 074
Sell-buy-back	128 181	1	1,56%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	128 304	128 068
Sell-buy-back	394 785	1	4,81%	Ipopema Securities S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	396 000	394 432
Sell-buy-back	121 533	1	1,48%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	08.07.2025	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	121 374	121 533

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	37 485	1	0,46%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	07.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	37 561	37 485
Sell-buy-back	39 627	1	0,48%	Ipopema Securities S.A.	Polska	04.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	39 647	39 610
Sell-buy-back	62 481	1	0,76%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	62 601	62 444
Sell-buy-back	19 161	1	0,23%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	19 147	19 149
Sell-buy-back	69 016	1	0,84%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	08.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	68 931	69 016
Sell-buy-back	39 515	1	0,48%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.07.2025	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	39 524	39 492
Sell-buy-back	67 755	1	0,82%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	67 964	67 705

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	24 760

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji (dawniej Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji)

W okresie sprawozdawczym zawarto 187 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Santander Bank Polska S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 22 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Funduszu w banku pełniącym funkcje depozytariusza Funduszu.

Zabezpieczenia udzielone przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane na dzień bilansowy (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	97 569	1	1,81%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	FPC0631	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	97 899	97 511
Sell-buy-back	147 648	1	2,74%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	08.07.2025	dwustronne	WZ0330	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	147 624	147 648
Sell-buy-back	294 659	1	5,47%	Ipopema Securities S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	WZ0330	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	295 248	294 396
Sell-buy-back	119 512	1	2,22%	Ipopema Securities S.A.	Polska	04.07.2025	dwustronne	WZ1127	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	119 532	119 459
Sell-buy-back	128 369	1	2,38%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	WZ1128	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	128 414	128 274
Sell-buy-back	33 215	1	0,62%	Ipopema Securities S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	33 215	33 215
Sell-buy-back	170 895	1	3,17%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	170 958	170 895

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	7 170

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu

W okresie sprawozdawczym zawarto 201 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 12 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Funduszu w banku pełniącym funkcje depozytariusza Funduszu.

Zabezpieczenia udzielone przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane na dzień bilansowy (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	6 495	1	0,22%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	DS1033	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	6 488	6 495
Sell-buy-back	108 566	1	3,69%	Ipopema Securities S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	108 900	108 469
Sell-buy-back	26 071	1	0,89%	Ipopema Securities S.A.	Polska	04.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	26 084	26 059
Sell-buy-back	35 406	1	1,20%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	35 474	35 385
Sell-buy-back	37 485	1	1,27%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	07.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	37 561	37 485
Sell-buy-back	64 223	1	2,18%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	08.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	64 144	64 223
Sell-buy-back	14 370	1	0,49%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	14 361	14 362
Sell-buy-back	52 119	1	1,77%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	52 280	52 081

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	6 401

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.
Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	45 148	80	337
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	200 000	835	3 543
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	05/06/2025	UBS AG	10 000	18	75
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	28/05/2025	UBS AG	4 521	8	34

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	05/06/2025	UBS AG	150 000	626	2 657
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	06/06/2025	UBS AG	69 051	288	1 223
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	20/05/2025	UBS AG	35 000	146	620
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	66 143	350	1 485
MIRBUD SA	PLMRBUD00015	06/06/2025	UBS AG	10 000	33	139
MIRBUD SA	PLMRBUD00015	09/06/2025	UBS AG	20 000	65	277
MIRBUD SA	PLMRBUD00015	13/06/2025	UBS AG	9 385	31	130
					2 480	10 520

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
1 1/4 TRIN X 28	US91282CGW55	1 151 200	Aa1	AA+	1 050	4 454
FINLAND GOVERNMEN 2.95 15APR55 144A	FI4000566294	59 000	Aa1	AA+	53	223
REPUBLIC OF AUSTR 3.15 20OCT53 144A	AT0000A33SK7	1 719 000	Aa1	AA+	1 628	6 906
					2 731	11 583

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Goldman Sachs Zrównoważony

W okresie sprawozdawczym zawarto 1 transakcje typu buy-sell-back, 246 transakcji typu sell-buy-back.. Transakcje były z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Santander Bank Polska S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 12 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Funduszu w banku pełniącym funkcje depozytariusza Funduszu.

Zabezpieczenia udzielone przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane na dzień bilansowy (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	39 478	1	2,32%	Ipopema Securities S.A.	Polska	01.07.2025	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	39 600	39 443
Sell-buy-back	27 073	1	1,59%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	07.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	27 127	27 073

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Wartość transakcji aktywnych na dzień bilansowy	Ilość transakcji aktywnych	% udział w aktywach ogółem	Kontrahent	Kraj siedziby kontrahenta	Okres zapadalności	Typ rozliczenia i rozrachunku	Rodzaj udzielonego zabezpieczenia obligacje skarbowe	Waluta	Powiernik	Wartość udzielonego zabezpieczenia	Wartość otrzymanego zabezpieczenia
Sell-buy-back	17 703	1	1,04%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	17 737	17 692
Sell-buy-back	20 857	1	1,23%	Ipopema Securities S.A.	Polska	04.07.2025	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	20 867	20 847
Sell-buy-back	14 378	1	0,85%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	08.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	14 361	14 378
Sell-buy-back	28 741	1	1,69%	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.07.2025	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	28 721	28 724
Sell-buy-back	62 543	1	3,68%	Ipopema Securities S.A.	Polska	02.07.2025	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	62 736	62 497

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	5 303

W okresie sprawozdawczym Subfundusz udzielał pożyczek papierów wartościowych. Udzielenie pożyczki następuje na podstawie ramowej umowy z zagranicznym bankiem o wysokiej reputacji (Goldman Sachs Agency Lending (GSAL)). Zgodnie z umową, zwrot i wartość papierów wartościowych, będących przedmiotem pożyczki (ryzyko kontrahenta) jest zabezpieczona w postaci codziennie weryfikowanego i rozliczanego otrzymanego przez subfundusz depozytu zabezpieczającego o wartości przekraczającej wartość rynkową danych papierów wartościowych. Warunki pożyczki zapewniają przeniesienie ewentualnych przychodów z papierów (dywidendy) w wartości, jaką Subfundusz otrzymałby, a Subfundusz ma prawo do żądania zwrotu pożyczki.
Przedmiotem pożyczek były poniższe akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Agentem jest Goldman Sachs Agency Lending.

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	70 874	125	529
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	19/05/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	29 000	149	632
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	44 035	233	989
					507	2 150

Zabezpieczeniem powyższej pożyczki są obligacje:

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Issuer Rating Moody	Issuer Rating S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
KINGDOM OF BELGIUM 2.6 22OCT30 144A	BE0000365743	315 711	Aa3	AA	315	1 336
KINGDOM OF BELGIUM 1.4 22JUN53 144A	BE0000355645	41 639	Aa3	AA	23	99
REPUBLIC OF AUSTR 3.15 20OCT53 144A	AT0000A33SK7	308 000	Aa1	AA+	292	1 237
					630	2 672

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje swapów przychodu całkowitego.

Warszawa, 28 sierpnia 2025 r.

Małgorzata Barska	Robert Bohynik	Tomasz Sułek	Łukasz Adaś	Radosław Sosna
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu