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)
AUTO PARTNER SA	PLATPRT00018	27/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	158 233	623	2 631
CCC SA	PLCCC0000016	14/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	97 302	2 758	11 657
BUDIMEX	PLBUDMX00013	21/11/2025	UBS AG	2 911	440	1 860
CCC SA	PLCCC0000016	16/10/2025	UBS AG	18 300	519	2 192
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	55 469	246	1 041
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	11/07/2025	UBS AG	70 000	311	1 313
					4 897	20 694

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 45	US912810UJ50	4 123 800	Aa1	AA+	3 570	15 090
KINGDOM OF BELGIUM 0.1 22JUN30 144A	BE0000349580	1 877 333	Aa3	AA	1 680	7 101

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Moody	S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
KINGDOM OF BELGIUM 2.6 22OCT30 144A	BE0000365743	1	Aa3	AA	0	0
		6 001 134			5 250	22 191

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcje 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)
WIRTUALNA POLSKA	PLWRTPL00027	24/10/2025	Merrill Lynch International	6 200	89	377
CCC SA	PLCCC0000016	18/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	19 240	545	2 305
ING BANK ŚLĄSKI SA	PLBSK0000017	12/12/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	1 500	121	513
INTER CARS SA	PLINTCS00010	01/09/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	416	55	234
INTER CARS SA	PLINTCS00010	12/12/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	1 000	133	562
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	28 000	155	656
WIRTUALNA POLSKA	PLWRTPL00027	13/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	1 000	14	61
BUDIMEX	PLBUDMX00013	17/12/2025	UBS AG	1 000	151	639
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	16/12/2025	UBS AG	7 042	9	36
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	16/12/2025	UBS AG	50 000	145	611
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	13/11/2025	UBS AG	27 000	120	507
ING BANK ŚLĄSKI SA	PLBSK0000017	17/12/2025	UBS AG	1 600	129	547
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	11/12/2025	UBS AG	20 000	111	469
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	16/12/2025	UBS AG	23 500	45	189
NEUCA SA	PLTRFRM00018	16/12/2025	UBS AG	252	49	205
POLENERGIA SA	PLPLSEP00013	13/10/2025	UBS AG	1 340	17	71
					1 888	7 982

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)
FRANCE TREASURY BILL BT 0.0 25MAR26	FR0128838515	94 943	Aa3	A+	95	399
4 1/4 BOND 54	US912810UC08	1 466 100	Aa1	AA+	1 155	4 882
KINGDOM OF BELGIUM 1.7 22JUN50 144A	BE0000348574	1 328 689	Aa3	AA	840	3 550
		2 889 732			2 090	8 831

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcje 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)
COMP SA	PLCMP0000017	08/12/2025	Merrill Lynch International	3 000	42	177
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	20 000	111	469
WIRTUALNA POLSKA	PLWRTPL00027	12/12/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	5 087	73	309
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	15/12/2025	UBS AG	314	1	4
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	17/12/2025	UBS AG	52 000	150	635
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	18/12/2025	UBS AG	35 000	101	428
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	19/12/2025	UBS AG	90 000	260	1 100
FERRO SA	PLFERRO00016	08/10/2025	UBS AG	1 289	8	36
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	17 542	78	329
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	08/10/2025	UBS AG	20 000	89	375
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	16/10/2025	UBS AG	40 000	178	750
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	22/12/2025	UBS AG	10 000	55	234
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	26/09/2025	UBS AG	20 242	38	163
					1 184	5 009

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)
FRENCH REPUBLIC GO 2.5 24SEP27 144A	FR001400NBC6	43 620	Aa3	A+	44	186
3 BOND 52	US912810TJ79	337 100	Aa1	AA+	210	888
KINGDOM OF BELGIUM 1.7 22JUN50 144A	BE0000348574	1 660 861	Aa3	AA	1 050	4 438
		2 041 581			1 304	5 512

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje typu buy-sell-back i transakcje 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)
AUTO PARTNER SA	PLATPRT00018	27/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	300 000	1 180	4 988
CCC SA	PLCCC0000016	10/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	30 000	850	3 594
CCC SA	PLCCC0000016	18/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	92 959	2 635	11 137
CCC SA	PLCCC0000016	16/10/2025	UBS AG	34 200	969	4 097
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	117 075	520	2 197
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	11/07/2025	UBS AG	40 499	180	760
					6 334	26 773

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 3/4 BOND 41	US912810TA60	8 479 100	Aa1	AA+	4 935	20 859
KINGDOM OF BELGIUM 0.1 22JUN30 144A	BE0000349580	1 994 667	Aa3	AA	1 785	7 545
KINGDOM OF BELGIUM 2.6 22OCT30 144A	BE0000365743	1	Aa3	AA	0	0
		10 473 768			6 720	28 404

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

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

Goldman Sachs Konserwatywny

W okresie sprawozdawczym zawarto 168 transakcji typu buy-sell-back oraz 78 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 13 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	7 101	1	0,20%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	7 112	7 100
Buy-sell-back	39 340	1	1,10%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ1128	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	39 344	39 331
Buy-sell-back	87 655	1	2,45%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	87 754	87 635

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	2 352	-
Sell-buy-back	-	859

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

Goldman Sachs Obligacji

W okresie sprawozdawczym zawarto 37 transakcji typu buy-sell-back oraz 379 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Santander Bank Polska S.A., Bankiem Societe Generale S.A. w Warszawie oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 21 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	6 676	1	0,08%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	6 687	6 675
Buy-sell-back	36 998	1	0,47%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ1128	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	37 002	36 990

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	82 421	1	1,04%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	82 514	82 402

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	62 588	1	0,79%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	DS1029	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	62 895	62 500
Sell-buy-back	133 461	1	1,69%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	133 591	133 274

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	667	-
Sell-buy-back	-	36 127

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 1 transakcję typu buy-sell-back, 437 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Santander Bank Polska S.A., Bankiem Societe Generale S.A. w Warszawie, NWAI Domem Maklerskim S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 32 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	192 855	1	3,31%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0730	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	194 028	192 584
Sell-buy-back	157 945	1	2,71%	Ipopema Securities S.A.	Polska	07.01.2026	dwustronne	WZ0330	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 149	157 646
Sell-buy-back	39 508	1	0,68%	Ipopema Securities S.A.	Polska	07.01.2026	dwustronne	WZ0330	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	39 537	39 447
Sell-buy-back	7 399	1	0,13%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ0528	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	7 401	7 387
Sell-buy-back	181 696	1	3,12%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	181 899	181 653

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	2	-
Sell-buy-back	-	22 021

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

Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu

W okresie sprawozdawczym zawarto 18 transakcji typu buy-sell-back, 355 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Santander Bank Polska S.A., Bankiem Societe Generale S.A. w Warszawie oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 21 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	24 656	1	0,84%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	DS1029	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	24 777	24 621
Sell-buy-back	124 144	1	4,22%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	124 505	123 970

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	51	-
Sell-buy-back	-	11 062

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)
WIRTUALNA POLSKA	PLWRTPL00027	10/11/2025	Merrill Lynch International	10 000	144	608
CCC SA	PLCCC0000016	10/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	13 942	395	1 670
CCC SA	PLCCC0000016	18/08/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	30 000	850	3 594
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	150 000	182	769
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	64 000	355	1 500
CCC SA	PLCCC0000016	16/10/2025	UBS AG	13 500	383	1 617
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	31/10/2025	UBS AG	337 110	975	4 120
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	06/05/2025	UBS AG	43 387	193	814
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	15/10/2025	UBS AG	15 000	67	281
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	16/10/2025	UBS AG	10 000	44	188
					3 588	15 161

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)
FRENCH REPUBLIC G 0.75 25MAY52 144A	FR0013480613	340 207	Aa3	A+	151	639
4 1/2 BOND 44	US912810TZ12	2 245 800	Aa1	AA+	1 890	7 989

Otrzymane zabezpieczenie	ISIN	liczba	Moody	S&P	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
KINGDOM OF BELGIU 0.35 22JUN32 144A	BE0000354630	1 467 158	Aa3	AA	1 248	5 277
KINGDOM OF BELGIUM 0.1 22JUN30 144A	BE0000349580	599 639	Aa3	AA	537	2 268
		4 652 804			3 826	16 173

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

Goldman Sachs Zrównoważony

W okresie sprawozdawczym zawarto 3 transakcje typu buy-sell-back, 472 transakcje typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Santander Bank Polska S.A., Bankiem Societe Generale S.A. w Warszawie oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., w których zabezpieczeniem były obligacje Skarbu Państwa, walutą zabezpieczeń był PLN, okres zapadalności wynosił od 1 do 21 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	4 742	1	0,28%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	DS1029	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	4 765	4 735
Sell-buy-back	30 864	1	1,81%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 894	30 821
Sell-buy-back	25 917	1	1,52%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	25 957	25 911
Sell-buy-back	62 569	1	3,67%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	62 751	62 481

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	3	-
Sell-buy-back	-	9 458

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)
AMREST HOLDINGS SE	ES0105375002	28/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	76 097	242	1 021
CCC SA	PLCCC0000016	10/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	20 000	567	2 396
CCC SA	PLCCC0000016	30/09/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	25 471	722	3 051
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	12/12/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	100 000	289	1 222
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	20/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	100 000	289	1 222
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	59 000	327	1 383
POLENERGIA SA	PLPLSEP00013	01/12/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	304	4	16
CCC SA	PLCCC0000016	16/10/2025	UBS AG	13 600	385	1 629
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	11/12/2025	UBS AG	98 160	284	1 200
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	13/11/2025	UBS AG	16 400	73	308
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	16/10/2025	UBS AG	20 000	89	375
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	22/09/2025	UBS AG	13 358	59	251
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	18/12/2025	UBS AG	20 000	111	469
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	19/12/2025	UBS AG	10 000	55	234
SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	17/12/2025	UBS AG	10 000	102	433
WIRTUALNA POLSKA	PLWRTPL00027	21/11/2025	UBS AG	3 293	47	200
					3 645	15 410

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 7/8 BOND 51	US912810SU34	5 416 000	Aa1	AA+	2 625	11 095
KINGDOM OF BELGIU 0.35 22JUN32 144A	BE0000354630	1 583 809	Aa3	AA	1 348	5 696
KINGDOM OF BELGIUM 1.4 22JUN53 144A	BE0000355645	31 706	Aa3	AA	17	73
		7 031 515			3 990	16 864

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

Warszawa, 24 marca 2026 r.

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