Goldman Sachs Emerytura Specjalistyczny 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 ZAFI (podmiot zarządzający alternatywnym funduszem inwestycyjnym) 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 subfunduszy:

Goldman Sachs Emerytura 2025

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2025 zawarto 214 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 były 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 były 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	1 596	1	1,63%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 598	1 594
Sell-buy-back	2 132	1	2,18%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0730	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 145	2 129

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	186

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

Goldman Sachs Emerytura 2030

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2030 zawarto 223 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 były 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 były 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	3 086	1	1,31%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	3 089	3 082
Sell-buy-back	2 944	1	1,25%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0730	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 961	2 939

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	340

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 (GSAL).

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
VERCOM SA	PLVRCM000016	13/10/2025	UBS AG	277	8	36

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 3.0 22JUN33 144A	BE0000357666	98 790	Aa3	AA	100	422
KINGDOM OF BELGIUM G 4.0245 05NOV37	BE0933387533	5 000	Aa3	AA	5	22
		103 790			105	444

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

Goldman Sachs Emerytura 2035

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2035 zawarto 209 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 były 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 były 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	5 854	1	1,34%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	5 859	5 845

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	357

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 (GSAL).

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
ASSECO SOUTH EAST.	PLASSEE00014	08/12/2025	Merrill Lynch International	1 000	15	63
ARLEN SPÓŁKA AKCYJNA	PLARLEN00012	04/12/2025	UBS AG	1 259	9	37
BUDIMEX	PLBUDMX00013	18/12/2025	UBS AG	1 000	151	639
BUDIMEX	PLBUDMX00013	19/12/2025	UBS AG	1 000	151	639
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	23/10/2025	UBS AG	9 820	19	79
					345	1 457

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 2.7 25FEB31 144A	FR001400Z2L7	16 543	Aa3	A+	17	71
FRENCH REPUBLIC G 3.25 25MAY55 144A	FR001400OHF4	1	Aa3	A+	0	0
KINGDOM OF BELGIUM 1.7 22JUN50 144A	BE0000348574	182 832	Aa3	AA	116	489
KINGDOM OF BELGIUM 3.0 22JUN33 144A	BE0000357666	301 118	Aa3	AA	304	1 287
		500 494			437	1 847

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

Goldman Sachs Emerytura 2040

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2040 zawarto 250 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 były 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 były 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	4 364	1	0,65%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	4 368	4 357
Sell-buy-back	1 037	1	0,15%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 038	1 036
Sell-buy-back	1 766	1	0,26%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 765	1 766
Sell-buy-back	9 440	1	1,40%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0730	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	9 497	9 426
Sell-buy-back	3 732	1	0,55%	Ipopema Securities S.A.	Polska	07.01.2026	dwustronne	WZ1129	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	3 736	3 726

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	535

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 (GSAL).

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	25/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	3 285	4	17
ING BANK ŚLĄSKI SA	PLBSK0000017	26/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	638	52	218
INTER CARS SA	PLINTCS00010	20/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	500	66	281
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	20 000	111	469
					233	985

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 1/4 BOND 54	US912810TX63	399 900	Aa1	AA+	315	1 331

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

Goldman Sachs Emerytura 2045

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2045 zawarto 1 transakcję buy-sell-back oraz 192 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 były 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 były 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	2 073	1	0,28%	Ipopema Securities S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 077	2 073

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	2 286	1	0,31%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 284	2 286
Sell-buy-back	8 089	1	1,10%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0130	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	8 096	8 077
Sell-buy-back	2 436	1	0,33%	Bank Societe Generale S.A. w Warszawie	Polska	07.01.2026	dwustronne	PS0730	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 451	2 433

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	294

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 (GSAL).

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
ARLEN SPÓŁKA AKCYJNA	PLARLEN00012	31/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	160	1	5
CCC SA	PLCCC0000016	10/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	4 626	131	554
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	04/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	24 000	133	563
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	16/10/2025	UBS AG	10 000	44	188
SYNEKTIK SA	PLSNKTK00019	12/11/2025	UBS AG	131	9	37
					318	1 347

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 41	US912810SW99	522 400	Aa1	AA+	315	1 332
KINGDOM OF BELGIUM 3.0 22JUN33 144A	BE0000357666	98 790	Aa3	AA	100	422
KINGDOM OF BELGIUM G 4.0245 05NOV37	BE0933387533	5 000	Aa3	AA	5	22
		626 190			420	1 776

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

Goldman Sachs Emerytura 2050

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2050 zawarto 103 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 13 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane były 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 były 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	1 558	1	0,29%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 557	1 558

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	83

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 (GSAL).

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
CCC SA	PLCCC0000016	10/10/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	3 842	109	460
INTER CARS SA	PLINTCS00010	27/11/2025	Morgan Stanley & Co. International PLC	5 000	665	2 810
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	17/12/2025	UBS AG	10 000	55	234
Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)

LUBAWA SA	PLLUBAW00013	03/12/2025	UBS AG	6 882	13	55
RYVU THERAPEUTICS	PLSELVT00013	12/12/2025	UBS AG	5 126	33	139
SHOPER SA	PLSHPR000021	22/12/2025	UBS AG	10 000	128	539
					1 003	4 237

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)
2 BOND 50	US912810SL35	1 651 900	Aa1	AA+	840	3 551
KINGDOM OF BELGIUM 1.7 22JUN50 144A	BE0000348574	498 259	Aa3	AA	315	1 331
		2 150 159			1 155	4 882

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

Goldman Sachs Emerytura 2055

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2055 zawarto 191 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 14 dni.

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych przechowywane były 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 były 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	831	1	0,24%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	05.01.2026	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	831	831

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	139

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 (GSAL).

Stan pożyczek na datę bilansową:

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA	PLJSW0000015	15/12/2025	UBS AG	10 000	55	234
LUBAWA SA	PLLUBAW00013	12/11/2025	UBS AG	10 000	19	80
					74	314

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 0.0 22OCT27 144A	BE0000351602	1	Aa3	AA	0	0
KINGDOM OF BELGIUM 1.7 22JUN50 144A	BE0000348574	166 085	Aa3	AA	105	444
		166 086			105	444

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

Goldman Sachs Emerytura 2060

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2060 zawarto 60 transakcje typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 10 dni.

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	-	-
Sell-buy-back	-	12

Na dzień bilansowy 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 Emerytura 2065

W okresie sprawozdawczym na Goldman Sachs Subfunduszu Emerytura 2060 zawarto 43 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., 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 8 dni.

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

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

Na dzień bilansowy 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.

Warszawa, 24 marca 2026 r.

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