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)
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	12/12/2024	Merrill Lynch International	30 000	1 343	5 739
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	25/10/2024	Merrill Lynch International	100 000	4 477	19 132
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	30 000	131	561
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	50 000	219	934
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	30 000	145	621
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	06/11/2024	UBS AG	9 000	44	186
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	7 000	34	145
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	21 338	103	442
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	3 000	15	62
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	26 288	127	544

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/12/2024	UBS AG	3 000	15	62
					6 653	28 428

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)
NETHERLANDS GOVER 3.25 15JAN44 144A	NL0015001RG8	5 671 167	Aaa	AAA	6 195	26 471
1 3/8 BOND 40	US912810ST60	876 800	Aaa	AA+	525	2 243
FINLAND GOVERNMENT 0.5 15APR43 144A	FI4000517677	37 000	Aa1	AA+	24	103
REPUBLIC OF AUSTRI 0.5 20FEB29 144A	AT0000A269M8	30 000	Aa1	AA+	28	119
SWISS CONFEDERATION GOV 0.0 22JUN29	CH0224397346	348 000	Aaa	AAA	369	1 575
					7 141	30 511

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 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)
AUTO PARTNER SA	PLATPRT00018	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	17 353	80	343

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)
BILL 02/20/25	US912797KA41	65 700	Aaa	AA+	63	269
NETHERLANDS GOVERN 0.5 15JUL32 144A	NL0015000RP1	48 670	Aaa	AAA	42	180
					105	449

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)
ZABKA GROUP SA	LU2910446546	12/12/2024	Merrill Lynch International	286 164	1 288	5 505
11 BIT STUDIOS SA	PL11BTS00015	25/10/2024	UBS AG	153	6	26
					1 294	5 531

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 0.0 25NOV29 144A	FR0013451507	1 560 715	Aa3	AA-	1 365	5 833
FINLAND GOVERNME 1.375 15APR47 144A	FI4000242870	141 000	Aa1	AA+	105	449
					1 470	6 282

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)
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	12/12/2024	Merrill Lynch International	50 000	317	1 353
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	06/11/2024	Merrill Lynch International	5 000	224	957
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	12/12/2024	Merrill Lynch International	70 000	3 134	13 392
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	25/10/2024	Merrill Lynch International	152 950	6 848	29 262
PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	12/12/2024	Merrill Lynch International	7 948	31	130

Przedmiot pożyczki	ISIN	data transakcji	nazwa pożyczkobiorcy	liczba	wartość rynkowa (w tys. euro)	wartość rynkowa (w tys. zł)
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	91 354	400	1 707
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	6 767	33	140
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	43 244	209	895
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	19/12/2024	UBS AG	250 000	1 583	6 765
BANK MILLENNIUM SA	PLBIG0000016	20/12/2024	UBS AG	100 000	208	889
BANK MILLENNIUM SA	PLBIG0000016	26/11/2024	UBS AG	293 211	610	2 608
BENEFIT SYSTEMS SA	PLBNFTS00018	27/12/2024	UBS AG	4 234	2 867	12 249
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	06/11/2024	UBS AG	9 000	44	186
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	06/12/2024	UBS AG	15 000	73	310
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	15/11/2024	UBS AG	19 000	92	393
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	20/11/2024	UBS AG	15 000	73	310
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	20/12/2024	UBS AG	15 000	73	310
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	4 000	19	83
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	19	0	0
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/11/2024	UBS AG	20 000	97	414
ORANGE POLSKA SA	PLTLKPL00017	20/12/2024	UBS AG	100 000	172	736
SHOPER SA	PLSHPR000021	20/12/2024	UBS AG	5 000	46	198
					17 153	73 287

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 0.0 25NOV29 144A	FR0013451507	12 725 819	Aa3	AA-	11 130	47 558
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 0.0 15AUG50	DE0001102481	1 412 729	Aaa	AAA	735	3 141
KINGDOM OF BELGIUM TREA 0.0 08MAY25	BE0312800726	532	Aa3	AA	1	2
REPUBLIC OF AUSTR 1.85 23MAY49 144A	AT0000A2Y8G4	6 662 000	Aa1	AA+	5 421	23 165
REPUBLIC OF AUSTRI 0.0 20FEB30 144A	AT0000A2CQD2	997 000	Aa1	AA+	878	3 753
					18 165	77 619

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 305 transakcji typu buy-sell-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 16 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	74 125	1	2,49%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	74 241	73 981
Buy-sell-back	731	1	0,02%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	WZ1128	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	732	730

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	6 145	-
Sell-buy-back	-	-

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

Goldman Sachs Obligacji

W okresie sprawozdawczym zawarto 117 transakcji typu buy-sell-back, 282 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 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	41 728	1	0,62%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	41 643	41 629
Sell-buy-back	268 620	1	3,98%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	269 032	268 091
Sell-buy-back	33 074	1	0,49%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	32 964	33 000
Sell-buy-back	47 252	1	0,70%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	47 182	47 188

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	2 722	-
Sell-buy-back	-	36 898

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

Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji

W okresie sprawozdawczym zawarto 11 transakcji typu buy-sell-back i 436 transakcji typu sell-buy-back. Transakcje były zawierane z Ipopema Securities S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., NWAI Domem Maklerskim 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 16 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	64 192	1	1,64%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	64 291	64 066

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	28	-
Sell-buy-back	-	12 987

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

Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu

W okresie sprawozdawczym zawarto 74 transakcje typu buy-sell-back, 307 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 36 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	41 728	1	1,72%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	41 643	41 629
Sell-buy-back	85 919	1	3,53%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	86 051	85 750
Sell-buy-back	33 074	1	1,36%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	32 964	33 000

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	26 251	1	1,08%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	26 212	26 216

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	288	-
Sell-buy-back	-	9 875

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)
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	06/11/2024	Merrill Lynch International	5 000	224	957
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	12/12/2024	Merrill Lynch International	50 000	2 239	9 566
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	25/10/2024	Merrill Lynch International	11 112	498	2 126
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	25/10/2024	Merrill Lynch International	9 371	41	175
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	50 000	79	338
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	200 000	661	2 826
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	37 584	182	778
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	27/12/2024	UBS AG	38 000	1 701	7 270
CELON PHARMA SA	PLCLNPH00015	25/10/2024	UBS AG	9 748	60	258
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	7 000	34	145
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	3 000	15	62
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	13 569	66	281
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLJSW0000015	27/12/2024	UBS AG	3 000	15	62
					5 815	24 844

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 0.0 25NOV29 144A	FR0013451507	3 721 703	Aa3	AA-	3 255	13 909
4 1/8 NOTE P 30	US91282CHW47	1 090 400	Aaa	AA+	1 050	4 487
REPUBLIC OF AUSTRI 2.9 20FEB33 144A	AT0000A324S8	1 000	Aa1	AA+	1	4
SWISS CONFEDERATION GO 1.25 27JUN37	CH0127181193	1 702 000	Aaa	AAA	1 994	8 522
					6 300	26 922

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

Goldman Sachs Zrównoważony

W okresie sprawozdawczym zawarto 11 transakcji typu buy-sell-back, 436 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 65 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	21 858	1	1,61%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0527	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	21 813	21 806
Sell-buy-back	75 056	1	5,52%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	PS0729	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	75 171	74 908
Sell-buy-back	18 899	1	1,39%	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0428	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	18 837	18 857
Sell-buy-back	47 252	1	3,48%	Ipopema Securities S.A.	Polska	2025-01-03	dwustronne	WS0429	PLN	Bank Handlowy w Warszawie S.A	47 182	47 188

Dane dotyczące rentowności i kosztów (w tys. zł)

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Buy-sell-back	145	-
Sell-buy-back	-	7 193

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)
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	25/10/2024	Merrill Lynch International	62 000	2 776	11 862
COGNOR HOLDING SA	PLCNTSL00014	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	70 874	112	479
GRUPA AZOTY SA	PLZATRM00012	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	50 000	219	934
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLJSW0000015	25/10/2024	Morgan Stanley & Co. International PLC	42 037	204	870
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	27/12/2024	UBS AG	30 000	1 343	5 739
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLJSW0000015	20/12/2024	UBS AG	15 000	73	310
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	7 000	34	145
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLJSW0000015	25/10/2024	UBS AG	3 000	15	62
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLJSW0000015	27/12/2024	UBS AG	3 000	15	62
					4 791	20 463

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 0.0 25NOV29 144A	FR0013451507	3 361 538	Aa3	AA-	2 940	12 563
UNITED KINGDOM INF 0.125 22MAR39 IL	GB00BLH38265	482 441	Aa3	AA	630	2 692
SWISS CONFEDERATION GOV 0.0 22JUN29	CH0224397346	1 487 000	Aaa	AAA	1 575	6 730
					5 145	21 985

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

Warszawa, 10 kwietnia 2025 r.

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