

**Informacja dotycząca Goldman Sachs Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz informacja na temat usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (dalej „zarządzanie portfelem”)**

**1. Nazwa firmy inwestycyjnej świadczącej usługę zarządzania portfelem:**

Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Goldman Sachs TFI”).

**2. Dane teleadresowe (kontaktowe):**

Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
Plac Europejski 1,  
00-844 Warszawa.  
tel.: (+48) 22 108 56 00  
fax: (+48) 22 108 56 01  
e-mail: [kontakt@gs.com](mailto:kontakt@gs.com)

**3. Oświadczenie potwierdzające, że Goldman Sachs TFI posiada zezwolenie na świadczenie usług zarządzania portfelem; nazwa organu który udzielił Goldman Sachs TFI właściwych zezwoleń.**

Goldman Sachs TFI niniejszym oświadcza, że posiada zezwolenie na świadczenie usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Organem, który udzielił Goldman Sachs TFI zezwolenia na świadczenie zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych jest:

Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.

**4. Sposób komunikowania się Klienta z Goldman Sachs TFI.**

Podstawowym sposobem komunikowania się z Klientami Goldman Sachs TFI jest kontakt telefoniczny ze Sprzedawcą lub Zarządzającym Portfelem. Kontakt telefoniczny zabezpieczony jest hasłem ustalonym podczas spotkania z przedstawicielem Goldman Sachs TFI. W przypadku wyrażenia takiej potrzeby ze strony Klienta możliwe jest spotkanie z przedstawicielem Goldman Sachs TFI zarówno w siedzibie Goldman Sachs TFI, jak i w siedzibie Klienta, w szczególności w przypadku chęci wydania przez Klienta polecenia lub dyspozycji, które zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.” nie może zostać wydane telefonicznie. Podstawowe numery telefoniczne wskazane zostały w pkt 2 niniejszej Informacji. Numery telefonów osób do kontaktu przekazywane są Klientowi po zawarciu Umowy o zarządzanie i wyznaczeniu Zarządzającego Portfelem.

**5. Wskazanie języków, w których klient może się kontaktować z Goldman Sachs TFI i w których sporządzane są dokumenty oraz przekazywane informacje.**

Podstawowym językiem przeznaczonym do kontaktu z Goldman Sachs TFI jest język polski. W języku polskim sporządzane są także dokumenty oraz przekazywane wszelkie informacje pisemne. W przypadku zgłoszenia potrzeby przez Klienta kontaktowania się z Goldman Sachs TFI w innym języku, Goldman Sachs TFI dołoży wszelkich starań, aby umożliwić to Klientowi.

Goldman Sachs TFI S.A.

Plac Europejski 1  
00-844 Warszawa

T +48 22 108 57 00  
F +48 22 108 57 01

[www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl)  
[kontakt@gs.com](mailto:kontakt@gs.com)

## 6. Szczegółowe zasady świadczenia usługi zarządzania portfelem.

Szczegółowe zasady świadczenia usługi zarządzania portfelem opisane są w „Regulaminie świadczenia usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”

Obejmują one w szczególności:

- warunki świadczenia usług zarządzania portfelem,
- zasady świadczenia usługi zarządzania portfelem,
- rodzaje oferowanych w ramach usługi Standardowych Strategii Inwestycyjnych lub zasady ustalania Indywidualnych Strategii Inwestycyjnych,
- przyjęte metody wyceny wartości portfela oraz częstotliwość dokonywania wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Klienta,
- zasady odpowiedzialności stron,
- wskazanie rodzajów instrumentów finansowych, które mogą wchodzić w skład portfela Klienta, oraz rodzajów transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem tych instrumentów, w tym również wszelkich limitów,
- wskazanie obiektywnych wskaźników finansowych, do których porównywane będą wyniki portfela Klienta w zależności od przyjętej strategii inwestycyjnej.

Określenie celów zarządzania następuje w Umowie o zarządzanie w oparciu o sporządzoną ankietę weryfikacji i profilowania Klienta. Poziom ryzyka związanego z uznaniowym charakterem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania portfelem Klienta uzależniony jest od rodzaju przyjętej strategii inwestycyjnej oraz ryzyka związanego z rodzajem instrumentów finansowych będących przedmiotem inwestycji oraz wszelkich umownych ograniczeń swobody podejmowania tych decyzji w ramach świadczenia usługi.

## 7. Podstawowe zasady wnoszenia i załatwiania skarg (Reklamacji).

Klient ma prawo wnieść Reklamację do Goldman Sachs TFI w przypadku, gdy ta nie wykonuje przyjętych na siebie obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Umowy o zarządzanie, „Regulaminu świadczenia usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”, jak również w każdej sytuacji niezadowolona Klienta z poziomu usług lub charakteru relacji łączącej go z Goldman Sachs TFI.

Reklamacja może być złożona:

- a) **w formie pisemnej** – osobiście w siedzibie Goldman Sachs TFI lub korespondencyjnie na adres siedziby Goldman Sachs TFI, za pośrednictwem operatora pocztowego, przesyłką kurierską lub przez posłańca, **lub**
- b) **ustnie** – telefonicznie pod numerami telefonów infolinii 801690555 lub (22) 5417511 **albo**
- c) **osobiście do protokołu** podczas wizyty w miejscach, o których mowa w pkt a), **lub**
- d) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres kontakt@gs.com lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

Reklamacja powinna zawierać imię i nazwisko Klienta (lub innej osoby składającej Reklamację), jego numer dokumentu tożsamości lub numer PESEL albo numer rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta oraz opis powodu złożenia Reklamacji,

jak również określać roszczenia/żądania osoby składającej Reklamację, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli tylko niektóre z powyższych informacji lub inne podane przez składającego Reklamację dane pozwolą Goldman Sachs TFI na jednoznaczną identyfikację osoby składającej Reklamację oraz przedmiotu tej Reklamacji, Goldman Sachs TFI udzieli odpowiedzi na taką Reklamację. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi.

Reklamacje rozpatrywane bez zbędnej zwłoki, a odpowiedź jest udzielana nie później niż w terminie 30 dni od dnia wniesienia Reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi w tym terminie, termin ten może zostać wydłużony, jednakże nie może przekroczyć 60 dni od dnia wniesienia Reklamacji, o czym Goldman Sachs TFI poinformuje składającego Reklamację przed upływem pierwotnego terminu udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi na Reklamację, wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.

Goldman Sachs TFI udziela odpowiedzi na Reklamację w formie pisemnej przesłanej na adres korespondencyjny wskazany w Reklamacji, a w przypadku braku wskazania tego adresu, na adres korespondencyjny wskazany przez Klienta w Umowie o zarządzanie. Goldman Sachs TFI udziela odpowiedzi za pośrednictwem poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek składającego Reklamację wskazujący jednocześnie adres poczty elektronicznej, na który odpowiedź ma zostać przesłana.

Szczegółowe zasady wnoszenia przez Klienta Reklamacji i ich rozpatrywania przez Goldman Sachs TFI określone są w odrębnych procedurach.

## 8. Koszty i opłaty związane z usługami świadczonymi przez Goldman Sachs TFI.

Koszty i opłaty związane ze świadczeniem przez Goldman Sachs TFI usługi zarządzania portfelem Goldman Sachs TFI z tytułu świadczenia usługi zarządzania portfelem Klienta pobiera opłatę podstawową zależną od wartości brutto portfela oraz opłatę od zysku. Opłaty te będą pobierane niezależnie od opłat pobieranych przez Dom Maklerski w związku ze świadczonymi przez niego usługami maklerskimi, prowadzeniem rachunków, na których rejestrowane są aktywa wchodzące w skład portfela Klienta, opłat pobieranych przez Bank Depozytariusza z tytułu świadczonych usług i opłat innych pośredników przy wykonywaniu czynności zarządzania portfelem.

Tabela opłat za świadczenie usług zarządzania portfelem, ustalana uchwałą Zarządu Goldman Sachs TFI, zawiera zestawienie aktualnych stawek opłaty podstawowej oraz stawek prowizji od zysku, minimalne wartości początkowe portfela. Dokładna wysokość opłat pobieranych przez Goldman Sachs TFI za świadczenie usług zarządzania Portfelem określona jest w Umowie o zarządzanie.

Niezależnie od opłat wskazanych powyżej, Klient ponosi koszty opłat pobieranych przez Dom Maklerski w związku ze świadczonymi przez niego usługami maklerskimi, prowadzeniem rachunków, na których rejestrowane są aktywa wchodzące w skład portfela Klienta, opłat pobieranych przez Bank Depozytariusza z tytułu świadczonych usług i opłat innych pośredników przy wykonywaniu czynności zarządzania, według tabeli opłat obowiązujących w tych domach maklerskich lub Banku Depozytariusza.

Po ustaleniu strategii inwestycyjnej oraz ostatecznej treści Umowy o zarządzanie klient otrzymuje od Goldman Sachs TFI informacje o kosztach i opłatach z tytułu świadczonej usługi zarządzania Portfelem (ex ante).

## Informacja o podatkach

Goldman Sachs TFI S.A.

Plac Europejski 1

00-844 Warszawa

T +48 22 108 57 00

F +48 22 108 57 01

www.gstfi.pl

kontakt@gs.com

Na podstawie art. 30b. ust. 1 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody uzyskane z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Osoby fizyczne posiadające rachunek inwestycyjny prowadzony przez dom maklerski lub inną upoważnioną do tego instytucję, zobowiązane są osobiście do rozliczenia podatku. Podstawą do dokonania rozliczenia jest informacja PIT-8C sporządzana przez podmiot prowadzący rachunek inwestycyjny. Zawiera ona dane o przychodach ze sprzedaży papierów wartościowych i instrumentów pochodnych, kosztach uzyskania przychodów (powiększonych o prowizje maklerskie i ewentualne opłaty za prowadzenie rachunku) oraz informację o zysku (dochodzie) bądź stracie.

#### **9. Zakres, częstotliwość i terminy przekazywanych przez Goldman Sachs TFI Klientowi raportów ze świadczenia usługi zarządzania portfelem.**

Klient będzie otrzymywał od Goldman Sachs TFI sprawozdanie z zarządzania zawierające informację o zawartych transakcjach, wykaz sald aktywów zarządzanego portfela oraz wycenę tego portfela na koniec miesiąca zawierający zestawienie łączne lub szczegółowe opłat i prowizji pobranych w danym okresie z tytułu świadczenia usługi oraz związanych z wykonywaniem usługi zarządzania, jak również wysokości dywidend, odsetek oraz innych pożytków z aktywów wchodzących w skład portfela, porównanie wyników osiągniętych w tym okresie w odniesieniu do przyjętego benchmarku najpóźniej do piętnastego roboczego dnia następnego miesiąca. Klient będzie otrzymywał od Goldman Sachs TFI sprawozdanie z zarządzania zawierające wykaz sald aktywów zarządzanego portfela oraz informację o zawartych transakcjach, a także wycenę tego portfela na koniec miesiąca, najpóźniej piętnastego roboczego dnia następnego miesiąca.

Klient będzie otrzymywał od Goldman Sachs TFI po zakończeniu roku kalendarzowego informacje o kosztach i opłatach z tytułu świadczonej usługi zarządzania Portfelem za ten rok (ex post).

Klient ma prawo na swoje życzenie zasięgnąć bezpośrednio w Goldman Sachs TFI informacji o aktualnej wartości swojego portfela.

#### **10. Podstawowe zasady postępowania w przypadku powstania konfliktu interesów.**

Goldman Sachs TFI, w szczególności poprzez swoją wewnętrzną organizację oraz regulacje obowiązujące w Goldman Sachs TFI zapewnia, iż na bieżąco identyfikuje obszary, w których możliwe jest powstanie konfliktu interesów oraz zarządza nimi w sposób, aby w przypadku zidentyfikowania możliwości powstania takiego konfliktu nie doszło do naruszenia interesu Klienta.

Goldman Sachs TFI przyjęło następujące podstawowe zasady postępowania mające na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktu interesów:

- a) decyzje inwestycyjne oraz wszelkie inne decyzje z zakresu świadczonych przez Goldman Sachs TFI usług są podejmowane w taki sposób, aby wszyscy Klienci, uczestnicy funduszy inwestycyjnych Goldman Sachs oraz fundusze inwestycyjne Goldman Sachs byli traktowani jednakowo w takiej samej sytuacji,
- b) transakcje zawierane są w taki sposób, aby żaden z Klientów, uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI nie był preferowany w przypadku nabycia instrumentów finansowych po różnych cenach lub w mniejszej liczbie niż określono w zleceniach,
- c) Klienci oraz fundusze inwestycyjne Goldman Sachs w ramach jednakowej strategii inwestycyjnej i zbliżonej wielkości portfela są traktowani jednakowo,

- d) transakcje przeciwstawne i krzyżowe są zawierane wyłącznie w przypadku, gdy jest to uzasadnione i konieczne,
- e) inwestycje własne osób obowiązanych są monitorowane,
- f) inwestycje własne Goldman Sachs TFI są ściśle limitowane,
- g) Goldman Sachs TFI kontroluje dostęp do istotnych informacji, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową poprzez tworzenie wewnętrznych ograniczeń i barier w przekazywaniu informacji (tzw. „Chińskie Mury”),
- h) działania podejmowane przez Goldman Sachs TFI są zgodne z zasadami biznesowymi obowiązującymi w grupie kapitałowej Goldman Sachs TFI,
- i) organizacja przedsiębiorstwa Goldman Sachs TFI zapewnia poufność i bezpieczeństwo przechowywanych danych oraz wyodrębnia poziomy dostępu do informacji poufnych i objętych tajemnicą zawodową w oparciu o zasadę „need to know basis”,
- j) Goldman Sachs TFI nie preferuje podmiotów z grupy kapitałowej Goldman Sachs TFI,
- k) działalność Goldman Sachs TFI jest ściśle reglamentowana,
- l) działalność osób obowiązanych poza zatrudnieniem w Goldman Sachs TFI w zakresie, w którym mogłaby być źródłem konfliktu interesów, nie jest akceptowana.

Równocześnie, Goldman Sachs TFI informuje, że na żądanie Klienta mogą mu zostać przekazane szczegółowe informacje o zasadach postępowania Goldman Sachs TFI w przypadku powstania konfliktu interesów.

W przypadku zidentyfikowania istnienia konfliktów interesów związanych ze świadczeniem na rzecz Klienta usługi zarządzania portfelem, których struktura organizacyjna Goldman Sachs TFI lub regulacje wewnętrzne nie mogą zapewnić, iż w przypadku ich powstania nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta, Goldman Sachs TFI przed przyjęciem zlecenia, dyspozycji lub innego oświadczenia woli Klienta związanego ze świadczeniem w/w usług, informuje go o takiej okoliczności w formie pisemnej lub elektronicznej w sposób umożliwiający mu podjęcie świadomej decyzji o złożeniu zlecenia, dyspozycji lub innego oświadczenia woli.

W przypadku stwierdzenia konfliktu interesów po zawarciu Umowy o zarządzanie, o ile nie został on ujawniony Klientowi przed jej zawarciem, Goldman Sachs TFI poinformuje Klienta o tym niezwłocznie w celu ustalenia zasad dalszego postępowania. Do czasu uzgodnienia z Klientem trybu postępowania Goldman Sachs TFI powstrzymuje się od dokonywania czynności w ramach zarządzania portfelem zaś czynności nie cierpiące zwłoki lub mogące narazić Klienta na niepowetowaną stratę będą mogły być dokonane wyłącznie po uzyskaniu zgody Klienta na dokonanie takiej czynności.

#### **11. Przyjęta przez Goldman Sachs TFI polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta („Best Execution”) stanowi załącznik do niniejszej informacji.**

Akceptacja polityki stanowi warunek zawarcia Umowy o zarządzanie. O wszelkich istotnych zmianach polityki Goldman Sachs TFI poinformuje Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem strony internetowej w sposób umożliwiający mu wypowiedzenie Umowy i jej rozwiązanie przed dniem wejścia w życie tych zmian, jeżeli nie będą one dla niego akceptowalne.

Zmiana listy podmiotów zaakceptowanych przez Goldman Sachs TFI do współpracy nie stanowi zmiany polityki.

Goldman Sachs TFI S.A.

Plac Europejski 1  
00-844 Warszawa

T +48 22 108 57 00  
F +48 22 108 57 01

www.gstfi.pl  
kontakt@gs.com

