Informacja o technikach efektywnego zarządzania portfelem, w tym o umowach mających za przedmiot instrumenty pochodne

Zgodnie z pkt. 35 i pkt. 40 Wytycznych dotyczących funduszy typu ETF i innych kwestii związanych z UCITS wydanych 1 sierpnia 2014 r. przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA/2014/937PL) Zarząd Goldman Sachs Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) przedstawia poniższe informacje.

Fundusz może stosować techniki efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu/Subfunduszu pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu/Subfunduszu.

Stosowanie technik efektywnego zarzadzania portfelem inwestycyjnym Funduszu/ Subfunduszu realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawierane przez Fundusz w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu/Subfunduszu, mogą być transakcjami terminowymi (futures lub forward) lub opcjami, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu/Subfunduszu, lub kursy walut, lub umowami o przyszłe stopy procentowe, lub transakcjami wymiany stóp procentowych (swapami stóp procentowych), lub też swapami walutowymi. Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne bez względu na ich cel może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu/Subfunduszu. Ponadto Fundusz/ Subfundusz w celu zwiększenia ekspozycji może dokonywać transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych, tj.: transakcji, poprzez którą Fundusz/ Subfundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej.

Na dzień bilansowy ekspozycja Funduszu uzyskana poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem, w tym poprzez finansowe instrumenty pochodne wyglądała następująco:

Nazwa Funduszu/Subfunduszu	Rodzaj transakcji	Tożsamość kontrahenta	Wartość ekspozycji bazowej na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość ekspozycji na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość otrzymanego/pobranego zabezpieczenia na dzień bilansowy (w tys. zł)
Goldman Sachs Parasol FIO:					
Goldman Sachs Akcji CEE	brak	n/d	n/d	n/d	n/d
Goldman Sachs Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	1 278 338	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	2 170 000	-15 167	pobrane zabezpieczenie: 12 904
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	77 085	-819	
	CDS (Credit Default Swap)	FC-Instytucja Finansowa	119 192	3 801	
Goldman Sachs Konserwatywny	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	-	-	otrzymane zabezpieczenie: 3 974
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	17 639	-16	
Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	-	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	987 275	-2 395	otrzymane zabezpieczenie: 8 845 pobrane zabezpieczenie: 5 256
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	322 661	2 410	
	CDS (Credit Default Swap)	FC-Instytucja Finansowa	79 462	2 534	
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	53 232	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	467 000	-2 278	otrzymane zabezpieczenie: 769 pobrane zabezpieczenie: 2 222
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	19 532	-331	
	CDS (Credit Default Swap)	FC-Instytucja Finansowa	43 704	1 394	

Nazwa Funduszu/Subfunduszu	Rodzaj transakcji	Tożsamość kontrahenta	Wartość ekspozycji bazowej na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość ekspozycji na dzień bilansowy (w tys. zł)	Wartość otrzymanego/pobranego zabezpieczenia na dzień bilansowy (w tys. zł)
Goldman Sachs Zrównoważony	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	33 270	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	267 000	-1 290	pobrane zabezpieczenie: 1 453
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	10 640	-181	
	CDS (Credit Default Swap)	FC-Instytucja Finansowa	23 838	760	
Goldman Sachs Akcji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	75 412	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
Goldman Sachs Globalnej Dywersyfikacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	66 656	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	brak	n/d	n/d	n/d	n/d
Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	15 526	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
Goldman Sachs Indeks Obligacji	brak	n/d	n/d	n/d	n/d

Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu/Subfunduszu z uwzględnieniem poniesionych kosztów i opłat wyniosły w okresie sprawozdawczym:

Nazwa Funduszu/Subfunduszu	Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do okresu objętego sprawozdaniem wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami (w tys. zł)
Goldman Sachs Parasol FIO:	
Goldman Sachs Akcji CEE	-
Goldman Sachs Obligacji	40 701
Goldman Sachs Konserwatywny	7 669
Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji	64 203
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	6 742
Goldman Sachs Zrównoważony	3 355
Goldman Sachs Akcji	-6 733
Goldman Sachs Globalnej Dywersyfikacji	4 390
Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	-159
Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	-1 567
Goldman Sachs Indeks Obligacji	-

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