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 Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania	brak	n/d	n/d	n/d	n/d
Goldman Sachs Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	174 364	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	2 107 366	16 607	otrzymane zabezpieczenie: 15 087
Goldman Sachs Konserwatywny	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	74 700	5 336	otrzymane zabezpieczenie: 16 610
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	6 522	1 218	
Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	38 184	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	1 593 049	594	otrzymane zabezpieczenie: 174 pobrane zabezpieczenie: 12 391
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	62 394	5 813	
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	62 082	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	681 895	5 720	otrzymane zabezpieczenie: 1 174 pobrane zabezpieczenie: 2 522
Goldman Sachs Zrównoważony	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	32 824	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	357 389	2 936	otrzymane zabezpieczenie: 609 pobrane zabezpieczenie: 1 217
Goldman Sachs Akcji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	9 476	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)	57 036	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	17 490	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających

Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	6 633	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 Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania	-
Goldman Sachs Obligacji	-40 882
Goldman Sachs Konserwatywny	5 039
Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji	-25 441
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	-11 746
Goldman Sachs Zrównoważony	-1 267
Goldman Sachs Akcji	5 355
Goldman Sachs Globalnej Dywersyfikacji	5 753
Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	5 099
Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	1 400
Goldman Sachs Indeks Obligacji	-

Warszawa, 25 kwietnia 2024 r.

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