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 Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	5 876 269	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	416 647	-33 028	otrzymane zabezpieczenie: 1 099 pobrane zabezpieczenie: 28 784
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	76 250	1 684	
Goldman Sachs Konserwatywny	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	17 448	394	otrzymane zabezpieczenie: 3 635
Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	306 670	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	595 444	-6 324	otrzymane zabezpieczenie: 7 693 pobrane zabezpieczenie: 4 438
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	396 062	8 612	
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	142 545	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	120 710	-8 927	pobrane zabezpieczenie: 7 143
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	19 320	437	
Goldman Sachs Zrównoważony	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	80 132	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających
	IRS (Interst Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	57 549	-3 954	pobrane zabezpieczenie: 2 831
	CIRS (Currency Interest Rate Swap)	FC-Instytucja Finansowa	10 524	237	
Goldman Sachs Akcji	Kontrakt Terminowy	n/d (giełda)	80 475	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)	40 654	n/d	Zyski i straty na kontraktach terminowych rozliczane są codziennie w ramach systemu uzupełniania depozytów zabezpieczających

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	53 390
Goldman Sachs Konserwatywny	636
Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji	24 769
Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	15 210
Goldman Sachs Zrównoważony	8 201
Goldman Sachs Akcji	11 398
Goldman Sachs Globalnej Dywersyfikacji	7 711
Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	-325
Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	1 557
Goldman Sachs Indeks Obligacji	0

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