

Goldman Sachs Funds V

Früher bekannt als: NN (L) Patrimonial

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 24 401

Halbjahresbericht 2023

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

Goldman Sachs Asset Management B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK The Hague
The Netherlands
e-mail: clientservicingam@gs.com
oder www.gsam.com/responsible-investing

Hinweis

Es können keine Zeichnungen lediglich auf der Basis der Finanzabschlüsse entgegengenommen werden. Eine Zeichnung ist nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht (falls nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht) vorgenommen wurde.

Der Prospekt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden den Anteilshabern bei der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie bei den in diesem Bericht genannten lokalen Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartnern in der Kundenbetreuung zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

Die Angaben in diesem Bericht dienen lediglich der Information. Sie stellen keine Indikatoren für zukünftige Ergebnisse dar.

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Organisation | 2 |
| Konsolidierter Abschluss | |
| Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2023 | 3 |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | |
| Statistische Angaben | 4 |
| Finanzabschlüsse | 6 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023 | 6 |
| Wertpapierbestand zum 31.03.2023 | 7 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023 | 7 |
| Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | 7 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced | |
| Statistische Angaben | 8 |
| Finanzabschlüsse | 9 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023 | 9 |
| Wertpapierbestand zum 31.03.2023 | 10 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023 | 10 |
| Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | 10 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | |
| Statistische Angaben | 11 |
| Finanzabschlüsse | 13 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023 | 13 |
| Wertpapierbestand zum 31.03.2023 | 14 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023 | 22 |
| Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | 22 |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive | |
| Statistische Angaben | 23 |
| Finanzabschlüsse | 25 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023 | 25 |
| Wertpapierbestand zum 31.03.2023 | 26 |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023 | 26 |
| Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | 26 |
| Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen Weitere | 27 |
| Informationen für die Anteilsinhaber | 38 |

ORGANISATION

| | |
|---|---|
| Sitz der Gesellschaft | 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Verwaltungsrat | |
| Vorsitzender | Dirk Buggenhout, Head of Operations, Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)) |
| Mitglieder des Verwaltungsrats | Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten (bis 27. Januar 2023), Head of Financial Risk, Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)) Sophie Mosnier, Independent Director |
| Verwaltungsgesellschaft | Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands |
| Anlageverwalter | Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands |
| Verwaltungsstelle, Register-, Transfer- und Zahlstelle | Goldman Sachs Asset Management B.V. (vormals NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands delegiert an Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Hedging-Stelle | State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany |
| Depotbank | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Unabhängige Wirtschaftsprüfer | PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg |
| Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten | |
| Devisentermingeschäfte Gegenparteien | State Street Bank and Trust Co., One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States |

Konsolidierter Abschluss

(ausgedrückt in EUR)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2023

| | Erläuterungen | |
|--|---------------|-------------------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 2 | 3.161.866.608,19 |
| Aktien | | 365.972.052,31 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | 2.428.435.782,17 |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | 367.458.773,71 |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | 154.241,32 |
| Futures | | 154.241,32 |
| Bankguthaben | | 108.616.201,16 |
| Hinterlegte Sicherheiten | | 36.315.390,17 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4, 13 | 10.338.156,41 |
| Vermögenswerte Gesamt | | 3.317.290.597,25 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4, 13 | (44.652.631,67) |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | (2.519.380,92) |
| Devisentermingeschäfte | | (477.573,51) |
| Futures | | (2.041.807,41) |
| Verbindlichkeiten Gesamt | | (47.172.012,59) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 3.270.118.584,66 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|------------------------|------------|--------|------|
| Nettovermögen | 31.03.2023 | EUR | 513.936.950,13 | Anzahl der Anteile | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 483.891.109,93 | | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 495.517.451,60 | | Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | 11.735 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil** | | | | | 30.09.2022 | 11.826 | | |
| | | | | | 30.09.2021 | 10.661 | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 8.200,40 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | 85.712 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 7.893,29 | | 30.09.2022 | 85.504 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 8.635,06 | | 30.09.2021 | 68.870 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.077,13 | Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | 8.115 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.039,56 | | 30.09.2022 | 8.246 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.144,27 | | 30.09.2021 | 8.116 | | |
| Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 329,85 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 14.930 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 317,99 | | 30.09.2022 | 15.412 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 347,93 | | 30.09.2021 | 15.305 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 906,91 | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 73.549 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 878,94 | | 30.09.2022 | 65.091 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 975,25 | | 30.09.2021 | 62.725 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | CZK | 16.630,16 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 1.341 | | |
| | 30.09.2022 | CZK | 15.724,40 | | 30.09.2022 | 1.343 | | |
| | 30.09.2021 | CZK | 16.687,66 | | 30.09.2021 | 1.431 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 6.872,81 | Dividende | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 6.595,67 | | Distribution P (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 2,39 |
| | 30.09.2021 | EUR | 7.172,59 | | Distribution R (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,60 |
| Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 3.289,06 | Distribution X (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,33 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 3.180,67 | | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 3.503,55 | | | | | |
| Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 313,57 | Laufende Kosten in %* | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 302,43 | | Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | 0,90% | |
| | 30.09.2021 | EUR | 333,03 | | Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | 1,52% | |
| Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 342,42 | Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | 0,92% | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 332,24 | Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | 2,32% | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 369,03 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | 2,35% | | |
| Anzahl der Anteile | | | | Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | 0,30% | | |
| | 31.03.2023 | | 107 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 1,52% | | |
| | 30.09.2022 | | 119 | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 0,92% | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30.09.2021 | | 2.252 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 2,33% | | |
| | 31.03.2023 | | 287.862 | | | | | |
| | 30.09.2022 | | 281.189 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30.09.2021 | | 249.721 | | | | | |
| | 31.03.2023 | | 9.804 | | | | | |
| | 30.09.2022 | | 6.250 | | | | | |
| Capitalisation R (EUR) | 30.09.2021 | | 3.814 | | | | | |
| | 31.03.2023 | | | | | | | |
| | 30.09.2022 | | | | | | | |

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | | |
|-----------------------|------------|--------|
| Portfolioumsatz in %* | 31.03.2023 | 21,25% |
|-----------------------|------------|--------|

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023

| | Erläuterungen | |
|--|---------------|-----------------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 2 | 490.937.881,67 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | 490.937.881,67 |
| Bankguthaben | | 17.270.847,20 |
| Hinterlegte Sicherheiten | | 8.304.173,60 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4, 13 | 2.663.084,76 |
| Vermögenswerte Gesamt | | 519.175.987,23 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4, 13 | (4.667.308,94) |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | (571.728,16) |
| Devisentermingeschäfte | | (48.397,23) |
| Futures | | (523.330,93) |
| Verbindlichkeiten Gesamt | | (5.239.037,10) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 513.936.950,13 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Zu erhalten | Zu zahlen | Fälligkeits- datum | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR |
|---|--|---------|-----------------------|--------------|--|--|-----------------------|-----------------------|---|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | 1.443.333.497,81 | CZK | | 61.425.107,87 | (47.536,01) |
| | | | | | | | 19/04/2023 | 61.425.107,87 | (48.397,23) |
| | | | | | | | | 61.674.398,39 | (48.397,23) |
| Offene Fonds | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| 358 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 40.899.946,28 | 7,96 | Stückzahl | Bezeichnung | Währung | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR |
| 1.281 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 5.059.642,56 | 0,98 | | | | | |
| 5.032 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 50.169,04 | 0,01 | Zins-Futures | | | | |
| 19.149 | GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR | EUR | 9.592.026,91 | 1,87 | 178 | EURO-BUND FUTURE 08/06/2023 | EUR | 24.179.520,00 | 157.941,64 |
| 18.074 | GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 35.482.696,06 | 6,90 | (41) | JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023 | JPY | 41.999.331,88 | (636.574,15) |
| 2.062 | GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 13.753.375,04 | 2,68 | 331 | US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023 | USD | 35.012.325,12 | 116.553,33 |
| 1.736 | GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR | EUR | 8.802.943,52 | 1,71 | (575) | US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023 | USD | 109.264.620,97 | (161.251,75) |
| 2.296 | GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 14.940.462,32 | 2,91 | | | | 210.455.797,97 | (523.330,93) |
| 82.635 | GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 7.808.181,15 | 1,52 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt | | | | |
| 1.009 | GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 11.724.781,80 | 2,28 | (571.728,16) | | | | |
| 474 | GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD | USD | 2.948.498,58 | 0,57 | Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | | | | |
| 53.809 | GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR | EUR | 39.249.269,60 | 7,64 | | | | | % |
| 84.169 | GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 54.469.126,66 | 10,59 | | | | | NIW |
| 55.574 | GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 25.828.016,50 | 5,03 | Wertpapierbestand Gesamt | | | 490.937.881,67 | 95,52 |
| 141 | GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 102.138.578,28 | 19,87 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt | | | (571.728,16) | (0,11) |
| 917 | GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR | EUR | 6.928.952,87 | 1,35 | Bankguthaben | | | 17.270.847,20 | 3,36 |
| 452 | GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR | EUR | 2.218.551,60 | 0,43 | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 6.299.949,42 | 1,23 |
| | | | 381.895.218,77 | 74,30 | Nettovermögen Gesamt | | | 513.936.950,13 | 100,00 |
| | | | | | Irland | | | | |
| 5.844 | BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND | EUR | 81.383.544,00 | 15,84 | Niederlande | | | | |
| | | | 81.383.544,00 | 15,84 | 6.055 | GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR | EUR | 27.659.118,90 | 5,38 |
| | | | | | | | | 27.659.118,90 | 5,38 |
| | | | 490.937.881,67 | 95,52 | Wertpapierbestand Gesamt | | | | |
| | | | | | 490.937.881,67 95,52 | | | | |

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023

| Zu erhalten | Zu zahlen | Fälligkeits- datum | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR | | |
|-------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------|---|------------|----------|
| Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| 812.815,22 | CZK | 34.551,13 | EUR | 04/04/2023 | 34.551,13 | 70,65 |
| 16.274,84 | EUR | 383.695,74 | CZK | 03/04/2023 | 16.274,84 | (68,64) |
| 198.464,55 | EUR | 4.687.322,36 | CZK | 19/04/2023 | 198.464,55 | (863,23) |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

| Nettovermögen | | | Anzahl der Anteile | | | | |
|--------------------------------|------------|-----|--------------------|------------------------|------------|---------|------|
| | 31.03.2023 | EUR | 1.319.523.272,66 | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.311.807.366,56 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.581.909.044,54 | Capitalisation Z (EUR) | | | |
| | | | | 31.03.2023 | 16.649 | | |
| | | | | 30.09.2022 | 17.738 | | |
| | | | | 30.09.2021 | 19.044 | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil** | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 6.734,87 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 259.493 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 6.548,72 | | 30.09.2022 | 267.532 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 7.430,58 | | 30.09.2021 | 276.836 | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.672,41 | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 3.671 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.630,14 | | 30.09.2022 | 3.791 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.860,94 | | 30.09.2021 | 3.647 | |
| Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.724,25 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 3.700 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.676,42 | | 30.09.2022 | 4.138 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.902,31 | | 30.09.2021 | 4.470 | |
| Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.409,61 | Dividende | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.379,32 | Distribution P (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,32 |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.587,27 | Distribution R (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 2,00 |
| Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 6.015,24 | Distribution X (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,20 |
| | 30.09.2022 | EUR | 5.837,66 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 6.584,13 | | | | |
| Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.355,74 | Laufende Kosten in %* | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.322,41 | Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | 0,90% | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.509,98 | Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | 1,51% | |
| Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.367,80 | Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | 0,91% | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.331,49 | Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | 2,31% | |
| | 30.09.2021 | EUR | 1.515,92 | Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | 0,29% | |
| Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 273,10 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 1,51% | |
| | 30.09.2022 | EUR | 267,61 | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 0,90% | |
| | 30.09.2021 | EUR | 308,20 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 2,31% | |
| Anzahl der Anteile | | | | Portfolioumsatz in %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | | 1.561 | Portfolioumsatz in %* | 31.03.2023 | 27,79% | |
| | 30.09.2022 | | 1.647 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 2.065 | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | | 488.150 | | | | |
| | 30.09.2022 | | 492.374 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 525.801 | | | | |
| Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | | 5.202 | | | | |
| | 30.09.2022 | | 5.412 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 4.544 | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | | 18.211 | | | | |
| | 30.09.2022 | | 18.718 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 18.349 | | | | |

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023

| | Erläuterungen | |
|--|---------------|-------------------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 2 | 1.271.346.845,29 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | 1.271.346.845,29 |
| Bankguthaben | | 33.250.692,18 |
| Hinterlegte Sicherheiten | | 19.234.805,99 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4 | 321.580,27 |
| Vermögenswerte Gesamt | | 1.324.153.923,73 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4 | (3.547.347,96) |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | (1.083.303,11) |
| Futures | | (1.083.303,11) |
| Verbindlichkeiten Gesamt | | (4.630.651,07) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 1.319.523.272,66 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023

| Stückzahl/ Nominal | Bezeich- nung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl | Bezeich- nung | Währung | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR |
|---|--|---------|-------------------------|--------------|---|---------------------------------|---------|----------------------|---|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | | | | | |
| Offene Fonds | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| 629 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 71.860.520,14 | 5,45 | 470 | EURO-BUND FUTURE 08/06/2023 | EUR | 63.844.800,00 | 417.036,93 |
| 3.357 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 13.259.344,32 | 1,00 | (89) | JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023 | JPY | 91.169.281,40 | (1.381.831,70) |
| 13.441 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 134.006,77 | 0,01 | 874 | US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023 | USD | 92.449.462,70 | 307.757,15 |
| 213.409 | GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR | EUR | 106.900.622,39 | 8,10 | (1.520) | US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023 | USD | 288.838.650,21 | (426.265,49) |
| 55.438 | GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 108.835.327,22 | 8,25 | 536.302.194,31 (1.083.303,11) | | | | |
| 12.771 | GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 85.182.615,51 | 6,46 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt (1.083.303,11) | | | | |
| 6.394 | GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR | EUR | 32.422.823,08 | 2,46 | Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | | | | |
| 27.297 | GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND - I CAP EUR | EUR | 87.068.421,99 | 6,60 | | | | | |
| 3.664 | GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 23.842.270,88 | 1,81 | Wertpapierbestand Gesamt 1.271.346.845,29 96,35 | | | | |
| 117.090 | GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 11.063.834,10 | 0,84 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt (1.083.303,11) (0,08) | | | | |
| 1.737 | GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 20.184.287,40 | 1,53 | Bankguthaben 33.250.692,18 2,52 | | | | |
| 1.034 | GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD | USD | 6.431.956,81 | 0,49 | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 16.009.038,30 1,21 | | | | |
| 100.352 | GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR | EUR | 73.198.394,78 | 5,55 | Nettovermögen Gesamt 1.319.523.272,66 100,00 | | | | |
| 148.900 | GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 96.359.146,00 | 7,30 | | | | | |
| 269.317 | GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 125.165.075,75 | 9,48 | | | | | |
| 1.203 | GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN) - Z CAP EUR | EUR | 12.995.960,88 | 0,98 | | | | | |
| 259 | GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 187.616.253,72 | 14,22 | | | | | |
| 5.189 | GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR | EUR | 39.208.654,79 | 2,97 | | | | | |
| 2.739 | GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR | EUR | 13.443.833,70 | 1,02 | | | | | |
| | | | 1.115.173.350,23 | 84,52 | | | | | |
| Irland | | | | | | | | | |
| 8.786 | BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND | EUR | 122.353.836,00 | 9,27 | | | | | |
| 46.000 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 7.110.680,00 | 0,54 | | | | | |
| | | | 129.464.516,00 | 9,81 | | | | | |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| 5.847 | GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR | EUR | 26.708.979,06 | 2,02 | | | | | |
| | | | 26.708.979,06 | 2,02 | | | | | |
| | | | 1.271.346.845,29 | 96,35 | | | | | |
| Wertpapierbestand Gesamt | | | 1.271.346.845,29 | 96,35 | | | | | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------------------|------------|---------|------|
| Nettovermögen | 31.03.2023 | EUR | 751.639.919,47 | Anzahl der Anteile | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 692.412.762,49 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 811.293.438,28 | | | | |
| | | | | Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | 91.143 | |
| | | | | | 30.09.2022 | 88.663 | |
| | | | | | 30.09.2021 | 56.326 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil** | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 4.657,96 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 466.981 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 4.303,72 | | 30.09.2022 | 452.964 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 5.178,22 | | 30.09.2021 | 412.617 | |
| Capitalisation N (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 29,32 | Capitalisation R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 4.971 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 27,09 | | 30.09.2022 | 5.340 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 32,57 | | 30.09.2021 | 40.340 | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 814,90 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | 18.826 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 755,33 | | 30.09.2022 | 19.626 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 914,60 | | 30.09.2021 | 19.422 | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 809,21 | Capitalisation X Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 39.356 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 746,74 | | 30.09.2022 | 40.883 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 912,77 | | 30.09.2021 | 36.073 | |
| Capitalisation R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 834,73 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 9.949 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 768,05 | | 30.09.2022 | 9.838 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 932,86 | | 30.09.2021 | 6.231 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | CZK | 10.573,96 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 87.976 | |
| | 30.09.2022 | CZK | 9.616,62 | | 30.09.2022 | 92.020 | |
| | 30.09.2021 | CZK | 11.246,37 | | 30.09.2021 | 99.117 | |
| Capitalisation X Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 681,35 | Distribution R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 318 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 631,40 | | 30.09.2022 | 281 | |
| | 30.09.2021 | EUR | 778,16 | | 30.09.2021 | 315 | |
| Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 2.591,09 | Dividende | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 2.403,64 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 2.910,97 | | | | |
| | | | | Distribution P (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 2,10 |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 2.571,96 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 1,58 |
| | 30.09.2022 | EUR | 2.375,13 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 2.904,11 | | | | |
| | | | | Distribution R Hedged (ii) (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 4,78 |
| Distribution R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 2.591,36 | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 2.388,61 | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 2.915,03 | | | | |
| Anzahl der Anteile | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | | 1.329 | | | | |
| | 30.09.2022 | | 1.352 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 171 | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 31.03.2023 | | 33.289 | | | | |
| | 30.09.2022 | | 33.288 | | | | |
| | 30.09.2021 | | 32.061 | | | | |

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Statistische (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

| | | |
|------------------------------------|------------|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | 0,81% |
| Capitalisation N (EUR) | 31.03.2023 | 0,75% |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | 1,44% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 1,47% |
| Capitalisation R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 0,85% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | 2,27% |
| Capitalisation X Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 2,27% |
| Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 1,45% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 1,47% |
| Distribution R Hedged (ii) (EUR) | 31.03.2023 | 0,87% |
| Portfolioumsatz in %* | 31.03.2023 | 69,53% |

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettvermögensaufstellung zum 31.03.2023

| | Erläuterungen | |
|---|---------------|------------------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 2 | 733.430.826,02 |
| Aktien | | 365.972.052,31 |
| Anleihen und andere Schuldtitel | | 367.458.773,71 |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | 154.241,32 |
| Futures | | 154.241,32 |
| Bankguthaben | | 45.762.608,63 |
| Hinterlegte Sicherheiten | | 41.480,32 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4, 13 | 7.238.605,68 |
| Vermögenswerte Gesamt | | 786.627.761,97 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4, 13 | (34.558.855,70) |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | (428.986,80) |
| Devisentermingeschäfte | | (428.986,80) |
| Verbindlichkeiten Gesamt | | (34.987.842,50) |
| Nettvermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 751.639.919,47 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023

| Stückzahl/ Nominal | Bezeich- nung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeich- nung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|---|-------------------------------------|---------|----------------------|-------------|--|-------------------------------|---------|----------------------|-------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Niederlande | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| 200.496 | NESTLE SA - REG | CHF | 22.515.555,97 | 2,99 | 2.323 | ADYEN NV | EUR | 3.389.721,60 | 0,45 |
| 30.873 | NOVARTIS AG - REG | CHF | 2.605.394,10 | 0,35 | 11.828 | AKZO NOBEL NV | EUR | 851.379,44 | 0,11 |
| 4.185 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 3.612.707,86 | 0,48 | 21.515 | ASML HOLDING NV | EUR | 13.451.178,00 | 1,79 |
| 62.578 | ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN | CHF | 16.452.689,59 | 2,19 | 45.734 | EURONEXT NV | EUR | 3.227.905,72 | 0,43 |
| 15.538 | SCHINDLER HOLDING AG - REG | CHF | 3.021.414,79 | 0,40 | 51.565 | HEINEKEN NV | EUR | 5.108.028,90 | 0,68 |
| 29.507 | STRAUMANN HOLDING AG - REG | CHF | 4.053.574,16 | 0,54 | 149.588 | ING GROEP NV | EUR | 1.634.996,84 | 0,22 |
| 24.648 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 10.869.664,91 | 1,45 | 180.955 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 5.698.272,95 | 0,76 |
| | | | 63.131.001,38 | 8,40 | 922.070 | KONINKLIJKE KPN NV | EUR | 3.002.259,92 | 0,40 |
| | | | | | 221.028 | STELLANTIS NV | EUR | 3.699.124,61 | 0,49 |
| | | | | | 178.057 | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | EUR | 4.149.618,39 | 0,55 |
| | | | | | | | | 44.212.486,37 | 5,88 |
| Frankreich | | | | | Irland | | | | |
| 93.530 | AXA SA | EUR | 2.634.272,45 | 0,35 | 78.562 | CRH PLC | EUR | 3.651.168,95 | 0,49 |
| 66.116 | BNP PARIBAS SA | EUR | 3.650.264,36 | 0,49 | 8.824 | ICON PLC - ADR | USD | 1.734.749,10 | 0,23 |
| 13.586 | CAPGEMINI SE | EUR | 2.319.809,50 | 0,31 | 16.914 | LINDE PLC | USD | 5.533.537,82 | 0,74 |
| 108.805 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 5.692.677,60 | 0,75 | 138.383 | SMURFIT KAPPA GROUP PLC | EUR | 4.612.305,39 | 0,61 |
| 33.885 | ESSILORLUXOTTICA SA | EUR | 5.624.910,00 | 0,75 | | | | 15.531.761,26 | 2,07 |
| 13.686 | KERING SA | EUR | 8.211.600,00 | 1,09 | | | | | |
| 19.350 | L'OREAL SA | EUR | 7.957.687,50 | 1,06 | | | | | |
| 9.973 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 8.421.201,20 | 1,12 | | | | | |
| 26.679 | PERNOD RICARD SA | EUR | 5.567.907,30 | 0,74 | | | | | |
| 48.885 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 7.512.646,80 | 1,00 | | | | | |
| 48.016 | VINCI SA | EUR | 5.076.251,52 | 0,68 | | | | | |
| | | | 62.669.228,23 | 8,34 | | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | | Schweden | | | | |
| 72.857 | ANGLO AMERICAN PLC | GBP | 2.220.489,08 | 0,30 | 335.256 | ASSA ABLOY AB - B | SEK | 7.388.964,96 | 0,98 |
| 62.628 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 8.005.573,01 | 1,07 | 467.815 | ATLAS COPCO AB - A | SEK | 5.462.133,48 | 0,73 |
| 230.425 | COMPASS GROUP PLC | GBP | 5.331.307,83 | 0,71 | 271.769 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A | SEK | 2.167.204,97 | 0,29 |
| 106.745 | DECHRA PHARMACEUTICALS PLC | GBP | 3.219.290,74 | 0,43 | | | | 15.018.303,41 | 2,00 |
| 656.389 | HSBC HOLDINGS PLC | GBP | 4.106.329,70 | 0,54 | | | | | |
| 472.963 | INFORMA PLC | GBP | 3.728.004,60 | 0,49 | | | | | |
| 589.613 | NATWEST GROUP PLC | GBP | 1.768.802,09 | 0,23 | | | | | |
| 85.794 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | GBP | 6.012.614,86 | 0,80 | | | | | |
| 207.418 | RELX PLC | EUR | 6.178.982,22 | 0,82 | | | | | |
| 219.924 | SMITH & NEPHEW PLC | GBP | 2.808.227,37 | 0,37 | | | | | |
| 174.023 | SSE PLC | GBP | 3.570.829,90 | 0,48 | | | | | |
| 96.697 | UNILEVER PLC | GBP | 4.610.986,05 | 0,61 | | | | | |
| 131.004 | UNILEVER PLC | EUR | 6.247.580,76 | 0,83 | | | | | |
| 234.667 | 3I GROUP PLC | GBP | 4.500.064,22 | 0,60 | | | | | |
| | | | 62.309.082,43 | 8,28 | | | | | |
| Deutschland | | | | | Dänemark | | | | |
| 55.917 | ALLIANZ SE - REG | EUR | 11.899.137,60 | 1,58 | 63.984 | NOVO NORDISK AS - B | DKK | 9.326.223,59 | 1,24 |
| 16.529 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 2.966.129,05 | 0,39 | 55.327 | NOVOZYMES AS - B | DKK | 2.606.184,09 | 0,35 |
| 93.733 | DEUTSCHE POST AG - REG | EUR | 4.038.954,97 | 0,54 | 28.853 | ORSTED AS | DKK | 2.259.654,29 | 0,30 |
| 249.783 | DEUTSCHE TELEKOM AG - REG | EUR | 5.582.650,05 | 0,74 | | | | 14.192.061,97 | 1,89 |
| 399.335 | E.ON SE | EUR | 4.592.352,50 | 0,62 | | | | | |
| 49.998 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | EUR | 1.883.924,64 | 0,25 | | | | | |
| 21.428 | MERCK KGAA | EUR | 3.675.973,40 | 0,49 | | | | | |
| 127.260 | SAP SE | EUR | 14.769.795,60 | 1,97 | | | | | |
| 60.732 | SCOUT24 SE | EUR | 3.322.040,40 | 0,44 | | | | | |
| 58.648 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | EUR | 3.109.516,96 | 0,41 | | | | | |
| | | | 55.840.475,17 | 7,43 | | | | | |
| | | | | | Italien | | | | |
| | | | | | 3.210.408 INTESA SANPAOLO SPA | | | | |
| | | | | | 18.992 PRYSMIAN SPA | | | | |
| | | | | | 675.374 TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 13.445.511,02 | | | | |
| | | | | | 1,79 | | | | |
| | | | | | Belgien | | | | |
| | | | | | 44.038 KBC GROUP NV | | | | |
| | | | | | 31.793 UCB SA | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 5.408.620,32 | | | | |
| | | | | | 0,72 | | | | |
| | | | | | Vereinigte Staaten | | | | |
| | | | | | 15.035 SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 4.206.257,31 | | | | |
| | | | | | 0,56 | | | | |
| | | | | | Finnland | | | | |
| | | | | | 233.945 NORDEA BANK ABP | | | | |
| | | | | | 50.474 UPM-KYMMENE OYJ | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 3.859.674,23 | | | | |
| | | | | | 0,51 | | | | |
| | | | | | Spanien | | | | |
| | | | | | 74.274 CELLNEX TELECOM SA | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 2.656.038,24 | | | | |
| | | | | | 0,35 | | | | |
| | | | | | Norwegen | | | | |
| | | | | | 59.497 NORDIC SEMICONDUCTOR ASA | | | | |
| | | | | | 114.043 TOMRA SYSTEMS ASA | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 834.009,01 | | | | |
| | | | | | 0,11 | | | | |
| | | | | | 1.763.990,70 | | | | |
| | | | | | 0,24 | | | | |
| | | | | | 2.597.999,71 | | | | |
| | | | | | 0,35 | | | | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|-------------|---------|-----------------------|--------------|-----------------------|---|---------|---------------------|----------|
| Luxemburg | | | | | 750.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030 | EUR | 612.458,62 | 0,08 |
| 25.998 | APERAM SA | EUR | 893.551,26 | 0,12 | 730.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031 | EUR | 578.283,76 | 0,08 |
| | | | 893.551,26 | 0,12 | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.2500% 25/11/2026 | EUR | 1.101.343,20 | 0,15 |
| | | | 365.972.052,31 | 48,69 | 1.000.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/05/2025 | EUR | 953.363,95 | 0,13 |
| | | | | | 1.199.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/05/2026 | EUR | 1.121.456,40 | 0,15 |
| | | | | | 1.090.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/05/2029 | EUR | 958.662,53 | 0,13 |
| | | | | | 500.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/05/2040 | EUR | 326.013,34 | 0,04 |
| | | | | | 280.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/05/2072 | EUR | 110.914,80 | 0,01 |
| | | | | | 200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5000% 25/06/2044 | EUR | 119.405,59 | 0,02 |
| | | | | | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7500% 25/05/2028 | EUR | 1.091.889,91 | 0,15 |
| | | | | | 1.410.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7500% 25/05/2052 | EUR | 771.708,02 | 0,10 |
| | | | | | 340.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7500% 25/05/2053 | EUR | 180.933,52 | 0,02 |
| | | | | | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7500% 25/11/2028 | EUR | 1.082.328,37 | 0,14 |
| | | | | | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.0000% 25/05/2027 | EUR | 1.122.820,12 | 0,15 |
| | | | | | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.0000% 25/11/2025 | EUR | 1.148.766,34 | 0,15 |
| | | | | | 910.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.2500% 25/05/2034 | EUR | 755.538,08 | 0,10 |
| | | | | | 800.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.2500% 25/05/2036 | EUR | 656.486,08 | 0,09 |
| | | | | | 1.180.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5000% 25/05/2031 | EUR | 1.080.513,68 | 0,14 |
| | | | | | 550.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5000% 25/05/2050 | EUR | 383.830,94 | 0,05 |
| | | | | | 340.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.7500% 25/05/2066 | EUR | 233.421,05 | 0,03 |
| | | | | | 670.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.7500% 25/06/2039 | EUR | 558.209,98 | 0,07 |
| | | | | | 614.581 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.7500% 25/11/2024 | EUR | 603.795,09 | 0,08 |
| | | | | | 500.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0000% 25/05/2048 | EUR | 397.869,82 | 0,05 |
| | | | | | 1.200.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.2500% 25/05/2024 | EUR | 1.189.817,53 | 0,16 |
| | | | | | 700.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5000% 25/05/2030 | EUR | 693.394,86 | 0,09 |
| | | | | | 750.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.7500% 25/10/2027 | EUR | 753.537,33 | 0,10 |
| | | | | | 500.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.2500% 25/05/2045 | EUR | 504.382,71 | 0,07 |
| | | | | | 470.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0000% 25/04/2055 | EUR | 539.692,44 | 0,07 |
| | | | | | 380.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0000% 25/04/2060 | EUR | 441.738,15 | 0,06 |
| | | | | | 400.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0000% 25/10/2038 | EUR | 442.731,34 | 0,06 |
| | | | | | 750.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.5000% 25/04/2041 | EUR | 885.223,52 | 0,12 |
| | | | | | 530.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.7500% 25/04/2035 | EUR | 623.179,22 | 0,08 |
| | | | | | 470.000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5000% 25/04/2029 | EUR | 543.332,89 | 0,07 |
| | | | | | 650.000 | FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2027 | EUR | 587.185,34 | 0,08 |
| | | | | | 1.050.000 | FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.7500% 25/02/2028 | EUR | 958.717,29 | 0,13 |
| | | | | | 340.000 | FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.2500% 25/05/2038 | EUR | 264.086,59 | 0,04 |
| | | | | | 295.000 | FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.0000% 25/11/2032 | EUR | 275.120,58 | 0,04 |
| | | | | | 100.000 | ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030 | EUR | 76.621,65 | 0,01 |
| | | | | | 300.000 | KERING SA 0.7500% 13/05/2028 EMTN | EUR | 265.015,61 | 0,04 |
| | | | | | 300.000 | KERING SA 1.2500% 10/05/2026 EMTN | EUR | 281.613,75 | 0,04 |
| | | | | | 700.000 | KERING SA 1.875% 05/05/2030 EMTN | EUR | 633.688,21 | 0,08 |
| | | | | | 3.300.000 | LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN | EUR | 2.809.365,21 | 0,38 |
| | | | | | 500.000 | LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN | EUR | 410.585,99 | 0,05 |
| | | | | | 2.800.000 | LA POSTE SA 1.4500% 30/11/2028 EMTN | EUR | 2.499.598,02 | 0,33 |
| | | | | | 900.000 | LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031 | EUR | 723.437,48 | 0,10 |
| | | | | | 100.000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 99.509,83 | 0,01 |
| | | | | | 300.000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 284.635,27 | 0,04 |
| | | | | | 300.000 | ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN | EUR | 219.614,79 | 0,03 |
| | | | | | 100.000 | ORANGE SA 1.2500% 07/07/2027 EMTN | EUR | 91.421,67 | 0,01 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|---|---------|----------------------|-------------|-----------------------|---|---------|----------------------|-------------|
| 300.000 | ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN | EUR | 259.171,39 | 0,03 | 275.000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND | EUR | 309.152,21 | 0,04 |
| 200.000 | ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN | EUR | 180.601,04 | 0,02 | 500.000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND | EUR | 592.642,22 | 0,08 |
| 500.000 | ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN | EUR | 422.653,04 | 0,06 | 380.000 | BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037 | EUR | 471.804,54 | 0,06 |
| 600.000 | ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN | EUR | 531.359,77 | 0,07 | 400.000 | BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039 | EUR | 494.576,16 | 0,07 |
| 600.000 | PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027 | EUR | 529.160,44 | 0,07 | 600.000 | BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034 | EUR | 794.158,43 | 0,11 |
| 500.000 | PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029 | EUR | 444.880,09 | 0,06 | 700.000 | BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040 | EUR | 859.303,63 | 0,11 |
| 400.000 | PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024 | EUR | 392.569,63 | 0,05 | 67.000 | BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031 | EUR | 58.901,85 | 0,01 |
| 400.000 | PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024 | EUR | 385.375,83 | 0,05 | 400.000 | COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN | EUR | 406.278,18 | 0,05 |
| 2.600.000 | REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN | EUR | 2.378.706,64 | 0,32 | 700.000 | COVESTRO AG 4.750% 15/11/2028 EMTN | EUR | 557.956,83 | 0,07 |
| 100.000 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN | EUR | 92.545,82 | 0,01 | 380.000 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP 16/04/2040 EMTN | EUR | 269.350,08 | 0,04 |
| 500.000 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13/04/2034 EMTN | EUR | 492.770,83 | 0,07 | 4.000.000 | DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026 | EUR | 3.567.003,64 | 0,47 |
| 3.000.000 | SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN | EUR | 2.522.437,89 | 0,34 | 2.300.000 | DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024 | EUR | 2.206.031,91 | 0,29 |
| 500.000 | SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN | EUR | 432.917,87 | 0,06 | 100.000 | DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN | EUR | 65.479,77 | 0,01 |
| 2.000.000 | SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN | EUR | 782.777,54 | 0,10 | 275.000 | DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN | EUR | 224.169,64 | 0,03 |
| 800.000 | SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN | EUR | 329.884,94 | 0,04 | 202.000 | E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN | EUR | 174.592,32 | 0,02 |
| 3.200.000 | SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN | EUR | 2.888.898,37 | 0,39 | 400.000 | HANNOVER RUECK SE 1.500% 18/04/2028 EMTN | EUR | 365.267,70 | 0,05 |
| 400.000 | SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN | EUR | 268.308,64 | 0,04 | 300.000 | EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN | EUR | 297.110,51 | 0,04 |
| 200.000 | SOCIETE GENERALE SA 06/12/2030 FRN EMTN | EUR | 193.510,05 | 0,03 | 200.000 | EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN | EUR | 193.343,66 | 0,03 |
| 600.000 | SOCIETE GENERALE SA 4.250% 16/11/2032 EMTN | EUR | 616.414,75 | 0,08 | 400.000 | EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN | EUR | 333.640,74 | 0,04 |
| 1.000.000 | SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN | EUR | 840.315,77 | 0,11 | 600.000 | HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN | EUR | 465.172,13 | 0,06 |
| 300.000 | WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN | EUR | 284.495,33 | 0,04 | 200.000 | HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN | EUR | 154.516,13 | 0,02 |
| | | | 68.397.729,83 | 9,10 | 200.000 | HANNOVER RUECK SE 26/08/2043 FRN | EUR | 204.669,28 | 0,03 |
| | | | | | 150.000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN | EUR | 147.628,38 | 0,02 |
| | Deutschland | | | | 300.000 | INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025 | EUR | 284.013,31 | 0,04 |
| 100.000 | ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035 | EUR | 70.287,05 | 0,01 | 1.000.000 | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN | EUR | 839.829,31 | 0,11 |
| 1.100.000 | ADIDAS AG 3.125% 21/11/2029 | EUR | 1.075.465,05 | 0,14 | 3.300.000 | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.010% 05/05/2027 EMTN | EUR | 2.936.344,39 | 0,39 |
| 200.000 | ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN | EUR | 184.053,56 | 0,02 | 1.800.000 | LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN | EUR | 1.727.475,64 | 0,23 |
| 3.400.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 05/04/2024 | EUR | 3.305.372,49 | 0,44 | 4.500.000 | LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK ZCP 30/06/2031 EMTN | EUR | 3.544.181,10 | 0,47 |
| 1.760.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 09/10/2026 | EUR | 1.618.429,08 | 0,22 | 400.000 | LANXESS AG 1.750% 22/03/2028 EMTN | EUR | 361.553,06 | 0,05 |
| 480.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/10/2027 | EUR | 458.632,01 | 0,06 | 200.000 | LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17/01/2026 EMTN | EUR | 179.085,39 | 0,02 |
| 610.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2030 | EUR | 523.707,16 | 0,07 | 200.000 | LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032 | EUR | 136.657,51 | 0,02 |
| 510.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035 | EUR | 383.902,72 | 0,05 | 500.000 | MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN | EUR | 433.657,95 | 0,06 |
| 373.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036 | EUR | 273.060,19 | 0,04 | 900.000 | MERCK KGAA 09/09/2080 FRN | EUR | 796.015,79 | 0,11 |
| 333.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036 | EUR | 307.289,50 | 0,04 | 700.000 | MERCK KGAA 12/12/2074 FRN | EUR | 685.267,22 | 0,09 |
| 500.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026 | EUR | 433.503,93 | 0,06 | 400.000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN | EUR | 361.734,80 | 0,05 |
| 900.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029 | EUR | 764.683,71 | 0,10 | 2.150.000 | NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN | EUR | 1.953.335,20 | 0,26 |
| 760.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2030 | EUR | 410.591,11 | 0,05 | 1.000.000 | NRW BANK 0.875% 10/11/2025 EMTN | EUR | 942.424,84 | 0,13 |
| 160.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050 | EUR | 86.705,36 | 0,01 | 1.500.000 | SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN | EUR | 1.452.617,73 | 0,19 |
| 320.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052 | EUR | 164.742,92 | 0,02 | 195.000 | SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025 | EUR | 182.669,89 | 0,02 |
| 470.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028 | EUR | 414.108,16 | 0,06 | 500.000 | TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN | EUR | 432.122,28 | 0,06 |
| 1.080.000 | BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028 | EUR | 996.853,23 | 0,13 | 200.000 | VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 FRN EMTN | EUR | 200.000,00 | 0,03 |
| 900.000 | BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027 | EUR | 801.082,27 | 0,11 | 300.000 | VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN | EUR | 228.649,60 | 0,03 |
| 910.000 | BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029 | EUR | 817.192,68 | 0,11 | 400.000 | VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027 EMTN | EUR | 326.057,47 | 0,04 |
| 900.000 | BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028 | EUR | 864.910,42 | 0,12 | 300.000 | VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN | EUR | 219.159,93 | 0,03 |
| 1.312.000 | BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025 | EUR | 1.240.212,90 | 0,17 | 500.000 | VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN | EUR | 321.923,62 | 0,04 |
| 600.000 | BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026 | EUR | 550.522,23 | 0,07 | 100.000 | VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN | EUR | 45.888,85 | 0,01 |
| 800.000 | BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028 | EUR | 740.102,21 | 0,10 | 200.000 | ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN | EUR | 178.010,63 | 0,02 |
| 687.000 | BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027 | EUR | 548.924,74 | 0,07 | 200.000 | ZF FINANCE GMBH 3.750% 03/08/2026 EMTN | EUR | 200.760,31 | 0,03 |
| 900.000 | BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048 | EUR | 887.413,61 | 0,12 | | | | 51.304.484,30 | 6,83 |
| 110.000 | BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024 | EUR | 96.610,71 | 0,01 | | Niederlande | | | |
| 530.000 | BUNDESANLEIHE 1.800% 15/08/2053 | EUR | 539.613,83 | 0,07 | 300.000 | ABN AMRO BANK NV 0.500% 23/09/2029 EMTN | EUR | 240.250,61 | 0,03 |
| 550.000 | BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044 | EUR | 564.325,71 | 0,08 | 500.000 | ABN AMRO BANK NV 4.250% 21/02/2030 EMTN | EUR | 501.128,40 | 0,07 |
| | | | | | 547.000 | AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028 | EUR | 451.925,04 | 0,06 |
| | | | | | 820.000 | ALLIANDER NV FRN PERP | EUR | 749.239,73 | 0,10 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|--|---------|---------------------|----------|-----------------------|--|---------|----------------------|-------------|
| 1.115.000 | ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN | EUR | 920.109,48 | 0,12 | 524.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027 | EUR | 486.255,88 | 0,06 |
| 3.200.000 | ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN | EUR | 2.968.958,14 | 0,40 | 980.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028 | EUR | 894.869,37 | 0,12 |
| 3.850.000 | ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN | EUR | 3.123.337,02 | 0,43 | 303.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023 | EUR | 302.091,33 | 0,04 |
| 1.000.000 | ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN | EUR | 973.214,28 | 0,13 | 100.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/01/2054 | EUR | 87.475,60 | 0,01 |
| 100.000 | ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025 | EUR | 93.887,83 | 0,01 | 370.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047 | EUR | 377.018,72 | 0,05 |
| 110.000 | ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN | EUR | 95.295,95 | 0,01 | 350.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042 | EUR | 401.344,60 | 0,05 |
| 190.000 | ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030 | EUR | 153.841,59 | 0,02 | 314.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037 | EUR | 359.002,83 | 0,05 |
| 500.000 | ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/2027 | EUR | 469.671,16 | 0,06 | 216.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028 | EUR | 244.208,45 | 0,03 |
| 300.000 | ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN | EUR | 291.938,87 | 0,04 | 100.000 | NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN | EUR | 91.686,40 | 0,01 |
| 300.000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 01/12/2027 FRN GMTN | EUR | 262.049,51 | 0,03 | 300.000 | NIBC BANK NV 0.875% 24/06/2027 EMTN | EUR | 257.242,25 | 0,03 |
| 100.000 | CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN | EUR | 96.769,10 | 0,01 | 100.000 | NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN | EUR | 99.912,17 | 0,01 |
| 500.000 | CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN | EUR | 387.652,33 | 0,05 | 707.000 | NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.25% 30/09/2027 EMTN | EUR | 647.417,98 | 0,09 |
| 200.000 | CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN | EUR | 166.812,20 | 0,02 | 500.000 | RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030 | EUR | 419.264,33 | 0,06 |
| 166.000 | CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN | EUR | 108.221,44 | 0,01 | 1.000.000 | RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN | EUR | 1.011.917,33 | 0,13 |
| 500.000 | DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN | EUR | 412.884,09 | 0,05 | 200.000 | SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN | EUR | 146.189,14 | 0,02 |
| 700.000 | DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN | EUR | 637.771,42 | 0,08 | 100.000 | SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027 | EUR | 93.574,25 | 0,01 |
| 500.000 | DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034 | EUR | 422.457,71 | 0,06 | 638.000 | STELLANTIS NV 2.750% 01/04/2032 EMTN | EUR | 567.457,97 | 0,08 |
| 100.000 | DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031 | EUR | 74.306,39 | 0,01 | 150.000 | STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023 | EUR | 150.042,38 | 0,02 |
| 200.000 | DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030 | EUR | 155.975,79 | 0,02 | 1.477.000 | SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028 | EUR | 1.247.515,69 | 0,17 |
| 200.000 | ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP | EUR | 188.827,27 | 0,03 | 200.000 | TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP | EUR | 197.222,63 | 0,03 |
| 930.000 | ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP | EUR | 846.732,47 | 0,11 | 1.133.000 | TENNET HOLDING BV FRN PERP | EUR | 1.056.941,20 | 0,14 |
| 1.000.000 | ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN | EUR | 743.773,20 | 0,10 | 2.290.000 | TENNET HOLDING BV FRN PERP | EUR | 2.247.755,57 | 0,31 |
| 1.600.000 | ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN | EUR | 1.250.372,16 | 0,17 | 470.000 | TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN | EUR | 304.950,57 | 0,04 |
| 1.000.000 | ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN | EUR | 928.459,00 | 0,12 | 1.300.000 | TENNET HOLDING BV 0.750% 26/06/2025 EMTN | EUR | 1.237.464,42 | 0,16 |
| 1.000.000 | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN | EUR | 1.143.836,88 | 0,15 | 1.000.000 | TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN | EUR | 858.898,32 | 0,11 |
| 100.000 | GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032 | EUR | 83.353,50 | 0,01 | 1.900.000 | TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN | EUR | 1.782.227,47 | 0,25 |
| 300.000 | GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN | EUR | 245.474,16 | 0,03 | 1.150.000 | TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN | EUR | 885.675,82 | 0,12 |
| 200.000 | HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN | EUR | 180.829,05 | 0,02 | 431.000 | TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN | EUR | 403.757,87 | 0,05 |
| 288.000 | HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025 EMTN | EUR | 246.188,81 | 0,03 | 1.600.000 | TENNET HOLDING BV 4.500% 28/10/2034 EMTN | EUR | 1.721.534,26 | 0,24 |
| 591.000 | HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN | EUR | 388.043,10 | 0,05 | 500.000 | TENNET HOLDING BV 4.750% 28/10/2042 EMTN | EUR | 543.607,06 | 0,07 |
| 100.000 | HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN | EUR | 74.221,62 | 0,01 | 300.000 | UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030 | EUR | 270.837,63 | 0,04 |
| 123.000 | HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN | EUR | 77.827,36 | 0,01 | 212.000 | VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN | EUR | 155.005,71 | 0,02 |
| 1.400.000 | HEINEKEN 4.125% 23/03/2035 | EUR | 1.439.304,87 | 0,19 | 400.000 | VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN | EUR | 294.428,13 | 0,04 |
| 100.000 | ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN | EUR | 99.937,37 | 0,01 | 200.000 | VONOVIA FINANCE BV 2.125% 22/03/2030 EMTN | EUR | 159.951,24 | 0,02 |
| 300.000 | ING GROEP NV 13/11/2030 FRN | EUR | 267.870,77 | 0,04 | 300.000 | ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026 | EUR | 272.666,65 | 0,04 |
| 200.000 | ING GROEP NV 14/11/2027 FRN | EUR | 203.400,23 | 0,03 | | | | 50.357.770,04 | 6,70 |
| 400.000 | ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN | EUR | 390.179,32 | 0,05 | | Spanien | | | |
| 500.000 | ING GROEP NV 18/02/2029 FRN | EUR | 407.764,18 | 0,05 | 1.000.000 | ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 31/10/2031 EMTN | EUR | 775.311,76 | 0,10 |
| 400.000 | ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN | EUR | 383.861,50 | 0,05 | 2.300.000 | ADIF ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023 | EUR | 2.285.739,10 | 0,30 |
| 200.000 | ING GROEP NV 24/08/2033 FRN | EUR | 189.810,13 | 0,03 | 3.500.000 | ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN | EUR | 3.300.358,15 | 0,43 |
| 665.000 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025 | EUR | 620.434,49 | 0,08 | 2.612.000 | AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027 | EUR | 2.368.174,50 | 0,32 |
| 140.000 | KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN | EUR | 110.976,79 | 0,01 | 200.000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN | EUR | 183.519,33 | 0,02 |
| 500.000 | LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN | EUR | 390.369,34 | 0,05 | 200.000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN | EUR | 179.345,69 | 0,02 |
| 2.000.000 | NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 26/04/2051 EMTN | EUR | 1.010.205,42 | 0,14 | 200.000 | BANCO DE SABADELL SA 10/11/2028 FRN EMTN | EUR | 201.073,55 | 0,03 |
| 2.200.000 | NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN | EUR | 2.086.766,42 | 0,29 | 100.000 | BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN | EUR | 97.781,74 | 0,01 |
| 180.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024 | EUR | 176.114,11 | 0,02 | 100.000 | BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN | EUR | 84.146,69 | 0,01 |
| 150.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038 | EUR | 100.342,11 | 0,01 | 200.000 | BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN | EUR | 193.935,96 | 0,03 |
| 180.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052 | EUR | 88.449,60 | 0,01 | 300.000 | CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN | EUR | 282.660,04 | 0,04 |
| 350.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030 | EUR | 291.223,49 | 0,04 | 300.000 | CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026 FRN EMTN | EUR | 272.366,55 | 0,04 |
| 400.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031 | EUR | 324.398,85 | 0,04 | 300.000 | CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN | EUR | 299.745,29 | 0,04 |
| 800.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025 | EUR | 758.102,26 | 0,10 | 500.000 | CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN | EUR | 412.310,90 | 0,05 |
| 350.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029 | EUR | 304.035,24 | 0,04 | 500.000 | CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN | EUR | 466.235,78 | 0,06 |
| 400.000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040 | EUR | 281.175,67 | 0,04 | 300.000 | CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN | EUR | 278.362,24 | 0,04 |
| | | | | | 200.000 | CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN | EUR | 189.114,93 | 0,03 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|--|---------|----------------------|-------------|-----------------------|--|---------|----------------------|-------------|
| 100.000 | CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN | EUR | 99.009,89 | 0,01 | 150.000 | INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN | EUR | 134.178,75 | 0,02 |
| 600.000 | CAIXABANK SA 14/11/2030 FRN EMTN | EUR | 620.773,33 | 0,08 | 300.000 | INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN | EUR | 288.869,20 | 0,04 |
| 400.000 | CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN | EUR | 350.368,16 | 0,05 | 150.000 | INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033 EMTN | EUR | 146.992,35 | 0,02 |
| 100.000 | CAIXABANK SA 23/02/2033 FRN EMTN | EUR | 101.796,62 | 0,01 | 347.000 | ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN | EUR | 322.363,20 | 0,04 |
| 100.000 | CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN | EUR | 98.833,30 | 0,01 | 668.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.350% 01/02/2025 | EUR | 634.370,88 | 0,08 |
| 200.000 | CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN | EUR | 199.366,83 | 0,03 | 400.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.450% 15/02/2029 | EUR | 333.020,09 | 0,04 |
| 600.000 | CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN | EUR | 564.468,05 | 0,08 | 800.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.500% 01/02/2026 | EUR | 738.838,60 | 0,10 |
| 3.150.000 | ISTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2027 EMTN | EUR | 2.781.985,41 | 0,37 | 4.000.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.650% 15/10/2023 | EUR | 3.949.049,44 | 0,54 |
| 100.000 | SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN | EUR | 88.793,34 | 0,01 | 1.100.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.850% 15/01/2027 | EUR | 1.001.398,55 | 0,13 |
| 1.070.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.100% 30/04/2031 | EUR | 842.710,43 | 0,11 | 1.900.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.900% 01/04/2031 | EUR | 1.517.988,01 | 0,20 |
| 1.500.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.250% 30/07/2024 | EUR | 1.448.957,64 | 0,19 | 1.400.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 01/04/2030 | EUR | 1.192.706,51 | 0,16 |
| 1.200.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 30/04/2030 | EUR | 1.008.670,69 | 0,13 | 750.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036 | EUR | 548.881,37 | 0,07 |
| 430.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031 | EUR | 345.173,50 | 0,05 | 1.300.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/05/2025 | EUR | 1.253.259,41 | 0,17 |
| 300.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.700% 30/04/2032 | EUR | 241.563,58 | 0,03 | 1.543.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.600% 01/06/2026 | EUR | 1.462.322,89 | 0,19 |
| 450.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.800% 30/07/2027 | EUR | 412.033,92 | 0,05 | 1.520.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032 | EUR | 1.264.514,89 | 0,17 |
| 392.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037 | EUR | 273.342,30 | 0,04 | 500.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051 | EUR | 294.331,05 | 0,04 |
| 400.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050 | EUR | 214.782,52 | 0,03 | 566.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 01/07/2024 | EUR | 556.080,90 | 0,07 |
| 750.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040 | EUR | 511.625,77 | 0,07 | 600.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041 | EUR | 413.912,06 | 0,06 |
| 750.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.250% 31/10/2030 | EUR | 658.401,00 | 0,09 | 2.250.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/02/2028 | EUR | 2.100.658,01 | 0,29 |
| 530.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.300% 31/10/2026 | EUR | 502.609,08 | 0,07 | 590.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.050% 01/08/2027 | EUR | 557.077,40 | 0,07 |
| 1.505.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028 | EUR | 1.396.433,80 | 0,19 | 90.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/03/2072 | EUR | 52.554,76 | 0,01 |
| 380.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/07/2028 | EUR | 351.382,13 | 0,05 | 110.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052 | EUR | 70.926,89 | 0,01 |
| 900.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029 | EUR | 824.416,40 | 0,11 | 840.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036 | EUR | 674.861,33 | 0,09 |
| 500.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027 | EUR | 468.975,24 | 0,06 | 250.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033 | EUR | 215.623,38 | 0,03 |
| 804.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.500% 30/04/2027 | EUR | 761.606,84 | 0,10 | 325.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050 | EUR | 228.337,66 | 0,03 |
| 1.700.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025 | EUR | 1.657.788,66 | 0,22 | 1.250.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 15/11/2025 | EUR | 1.225.147,04 | 0,16 |
| 900.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035 | EUR | 757.301,50 | 0,10 | 580.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.650% 01/12/2027 | EUR | 558.902,66 | 0,07 |
| 110.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052 | EUR | 73.024,23 | 0,01 | 500.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047 | EUR | 382.200,14 | 0,05 |
| 1.000.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026 | EUR | 973.778,60 | 0,13 | 350.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067 | EUR | 245.349,03 | 0,03 |
| 1.000.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025 | EUR | 984.682,32 | 0,13 | 1.000.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 01/08/2029 | EUR | 962.386,80 | 0,13 |
| 700.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033 | EUR | 641.757,72 | 0,09 | 370.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046 | EUR | 312.332,02 | 0,04 |
| 280.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048 | EUR | 232.701,98 | 0,03 | 210.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048 | EUR | 181.920,62 | 0,02 |
| 587.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046 | EUR | 514.161,24 | 0,07 | 700.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037 | EUR | 684.298,60 | 0,09 |
| 300.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066 | EUR | 276.110,73 | 0,04 | 370.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2028 | EUR | 391.404,01 | 0,05 |
| 500.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024 | EUR | 504.536,96 | 0,07 | 380.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044 | EUR | 399.022,98 | 0,05 |
| 600.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037 | EUR | 642.422,46 | 0,09 | 700.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034 | EUR | 751.149,13 | 0,10 |
| 210.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041 | EUR | 238.030,51 | 0,03 | 600.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039 | EUR | 645.341,12 | 0,09 |
| 250.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040 | EUR | 289.649,21 | 0,04 | 413.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033 | EUR | 468.824,65 | 0,06 |
| 355.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044 | EUR | 430.099,96 | 0,06 | 800.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027 | EUR | 902.855,02 | 0,12 |
| 700.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032 | EUR | 843.435,99 | 0,11 | 100.000 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN | EUR | 88.654,39 | 0,01 |
| 780.000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029 | EUR | 905.189,22 | 0,12 | 200.000 | UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN | EUR | 165.887,11 | 0,02 |
| 100.000 | TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN | EUR | 94.202,93 | 0,01 | 200.000 | UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN | EUR | 149.462,35 | 0,02 |
| | | | 37.097.136,19 | 4,94 | 200.000 | UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN | EUR | 192.984,36 | 0,03 |
| | Italien | | | | | | | 36.125.498,47 | 4,81 |
| 224.000 | ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN | EUR | 173.954,63 | 0,02 | | Vereinigte Staaten | | | |
| 143.000 | FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN | EUR | 140.170,71 | 0,02 | 500.000 | AMERICAN TOWER CORP 0.450% 15/01/2027 | EUR | 436.596,52 | 0,06 |
| 525.000 | FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN | EUR | 498.819,32 | 0,07 | 1.300.000 | AT&T INC 1.600% 19/05/2028 | EUR | 1.172.289,92 | 0,16 |
| 235.000 | FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN | EUR | 232.043,98 | 0,03 | 545.000 | AT&T INC 1.800% 05/09/2026 | EUR | 513.221,94 | 0,07 |
| 300.000 | FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.375% 25/03/2028 EMTN | EUR | 252.318,96 | 0,03 | | | | | |
| 2.040.000 | FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN | EUR | 2.007.364,71 | 0,27 | | | | | |
| 700.000 | FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN | EUR | 648.275,44 | 0,09 | | | | | |
| 660.000 | HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN | EUR | 590.753,20 | 0,08 | | | | | |
| 2.300.000 | HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN | EUR | 2.281.129,88 | 0,31 | | | | | |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN | EUR | 100.338,72 | 0,01 | | | | | |
| 500.000 | INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN | EUR | 453.343,81 | 0,06 | | | | | |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN | EUR | 85.745,50 | 0,01 | | | | | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|--|---------|----------------------|-------------|--|--|--------------|----------------------|-------------|
| 125.000 | AT&T INC 3.150% 04/09/2036 | EUR | 110.582,70 | 0,01 | 3.100.000 | EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043 | EUR | 2.185.076,11 | 0,29 |
| 810.000 | AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023 | EUR | 805.235,00 | 0,11 | 1.000.000 | EUROPEAN UNION 2.625% 04/02/2048 EMTN | EUR | 889.167,70 | 0,12 |
| 500.000 | BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN | EUR | 489.075,22 | 0,07 | | | | 16.640.804,59 | 2,20 |
| 1.500.000 | BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN | EUR | 1.281.617,21 | 0,16 | | | | | |
| 200.000 | BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN | EUR | 195.759,14 | 0,03 | | | | | |
| 400.000 | CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028 | EUR | 362.090,63 | 0,05 | | | | | |
| 100.000 | CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038 | EUR | 81.935,29 | 0,01 | | | | | |
| 2.000.000 | COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027 | EUR | 1.837.739,82 | 0,23 | | | | | |
| 500.000 | COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031 | EUR | 423.913,42 | 0,06 | | | | | |
| 800.000 | COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032 | EUR | 624.619,02 | 0,08 | | | | | |
| 311.000 | EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033 | EUR | 227.840,66 | 0,03 | | | | | |
| 1.130.000 | EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN | EUR | 938.346,17 | 0,12 | | | | | |
| 1.000.000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027 | EUR | 970.592,96 | 0,13 | | | | | |
| 700.000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028 | EUR | 600.105,44 | 0,08 | | | | | |
| 200.000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025 | EUR | 190.004,29 | 0,03 | | | | | |
| 475.000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027 | EUR | 438.458,46 | 0,06 | | | | | |
| 190.000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029 | EUR | 168.831,99 | 0,02 | | | | | |
| 300.000 | INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026 | EUR | 272.217,52 | 0,04 | | | | | |
| 1.284.000 | MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 3.750% 19/01/2030 GMTN | EUR | 1.275.307,08 | 0,17 | | | | | |
| 100.000 | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024 | EUR | 96.623,98 | 0,01 | | | | | |
| 500.000 | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 GMTN | EUR | 437.524,89 | 0,06 | | | | | |
| 347.000 | MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN | EUR | 325.073,47 | 0,04 | | | | | |
| 700.000 | MORGAN STANLEY 25/10/2028 FRN | EUR | 716.225,39 | 0,10 | | | | | |
| 321.000 | MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN GMTN | EUR | 244.506,30 | 0,03 | | | | | |
| 1.200.000 | MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN | EUR | 1.048.387,02 | 0,14 | | | | | |
| 100.000 | NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030 | EUR | 80.751,79 | 0,01 | | | | | |
| 845.000 | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 04/10/2028 GMTN | EUR | 701.424,19 | 0,09 | | | | | |
| 670.000 | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN | EUR | 583.308,30 | 0,08 | | | | | |
| 200.000 | PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032 | EUR | 151.749,66 | 0,02 | | | | | |
| 200.000 | PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039 | EUR | 133.383,78 | 0,02 | | | | | |
| 300.000 | PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027 | EUR | 319.380,90 | 0,04 | | | | | |
| 300.000 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.875% 01/10/2031 | EUR | 241.010,57 | 0,03 | | | | | |
| 100.000 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029 | EUR | 91.766,56 | 0,01 | | | | | |
| 414.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029 | EUR | 340.018,32 | 0,05 | | | | | |
| 613.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027 | EUR | 554.301,53 | 0,07 | | | | | |
| 1.416.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035 | EUR | 1.025.926,28 | 0,14 | | | | | |
| 600.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030 | EUR | 512.102,15 | 0,07 | | | | | |
| 478.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.250% 31/10/2030 | EUR | 494.023,79 | 0,07 | | | | | |
| | | | 21.513.869,27 | 2,86 | | | | | |
| | Supranational-Multinational | | | | | | | | |
| 400.000 | EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.100% 20/05/2030 EMTN | EUR | 324.541,65 | 0,04 | | | | | |
| 2.580.000 | EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.250% 09/02/2024 EMTN | EUR | 2.510.944,29 | 0,33 | | | | | |
| 500.000 | EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 3.125% 09/11/2031 EMTN | EUR | 499.569,02 | 0,07 | | | | | |
| 2.665.000 | EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN | EUR | 1.900.363,72 | 0,25 | | | | | |
| 440.000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN | EUR | 303.660,73 | 0,04 | | | | | |
| 2.950.000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.000% 14/11/2042 | EUR | 1.995.585,88 | 0,27 | | | | | |
| 4.000.000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN | EUR | 3.775.228,88 | 0,49 | | | | | |
| 1.850.000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047 | EUR | 1.325.276,12 | 0,18 | | | | | |
| 1.350.000 | EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037 | EUR | 931.390,49 | 0,12 | | | | | |
| | | | | | | Vereinigtes Königreich | | | |
| | | | | | 350.000 | AVIVA PLC FRN PERP | GBP | 342.820,20 | 0,05 |
| | | | | | 800.000 | AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN | EUR | 754.177,24 | 0,10 |
| | | | | | 300.000 | BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN | EUR | 239.310,91 | 0,03 |
| | | | | | 180.000 | BARCLAYS PLC 29/01/2034 FRN EMTN | EUR | 183.363,60 | 0,02 |
| | | | | | 479.000 | BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.750% 13/05/2031 EMTN | EUR | 469.218,23 | 0,06 |
| | | | | | 200.000 | COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031 | EUR | 154.586,63 | 0,02 |
| | | | | | 500.000 | COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029 | EUR | 428.715,78 | 0,06 |
| | | | | | 200.000 | COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030 | EUR | 175.452,07 | 0,02 |
| | | | | | 400.000 | DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN | EUR | 381.565,27 | 0,05 |
| | | | | | 205.000 | LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN | EUR | 197.296,19 | 0,03 |
| | | | | 1.329.000 | MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 3.500% 17/07/2031 EMTN | EUR | 1.311.714,07 | 0,18 | |
| | | | | | 100.000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.250% 22/07/2025 | EUR | 92.129,64 | 0,01 |
| | | | | | 400.000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN | EUR | 382.899,33 | 0,05 |
| | | | | | 400.000 | NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN | EUR | 392.927,32 | 0,05 |
| | | | | | 502.000 | NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN | EUR | 411.545,91 | 0,05 |
| | | | | | 455.000 | NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN | EUR | 365.915,67 | 0,05 |
| | | | | | 800.000 | NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN | EUR | 724.563,70 | 0,10 |
| | | | | | 558.000 | NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN | EUR | 493.175,08 | 0,07 |
| | | | | | 200.000 | NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN | EUR | 195.650,95 | 0,03 |
| | | | | | 600.000 | RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN | EUR | 497.571,28 | 0,07 |
| | | | | | 400.000 | SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN | EUR | 318.788,70 | 0,04 |
| | | | | | 200.000 | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN | EUR | 158.803,87 | 0,02 |
| | | | | | 500.000 | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN | EUR | 454.426,45 | 0,06 |
| | | | | | 200.000 | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN | EUR | 197.610,57 | 0,03 |
| | | | | | 185.000 | VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN | EUR | 170.498,72 | 0,02 |
| | | | | | 190.000 | VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN | EUR | 179.004,56 | 0,02 |
| | | | | | | | | 9.673.731,94 | 1,29 |
| | | | | | | Belgien | | | |
| | | | | | 850.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030 | EUR | 704.396,03 | 0,09 |
| | | | | | 300.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040 | EUR | 188.164,84 | 0,03 |
| | | | | | 500.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.500% 22/10/2024 | EUR | 482.944,85 | 0,06 |
| | | | | | 250.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071 | EUR | 105.025,64 | 0,01 |
| | | | | | 679.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027 | EUR | 629.278,03 | 0,08 |
| | | | | | 330.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028 | EUR | 300.994,41 | 0,04 |
| | | | | | 650.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029 | EUR | 585.137,07 | 0,08 |
| | | | | | 345.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026 | EUR | 327.521,75 | 0,04 |
| | | | | | 550.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031 | EUR | 477.344,54 | 0,06 |
| | | | | | 230.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053 | EUR | 146.670,27 | 0,02 |
| | | | | | 180.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047 | EUR | 129.278,07 | 0,02 |
| | | | | | 300.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050 | EUR | 214.521,70 | 0,03 |
| | | | | | 190.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038 | EUR | 160.376,19 | 0,02 |
| | | | | | 500.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023 | EUR | 499.429,16 | 0,07 |
| | | | | | 100.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057 | EUR | 78.686,25 | 0,01 |
| | | | | | 324.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045 | EUR | 346.116,50 | 0,05 |
| | | | | | 400.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041 | EUR | 452.159,47 | 0,06 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeich- nung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl/ Nominal | Bezeich- nung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW |
|-----------------------|--|---------|---------------------|-------------|-----------------------|--|---------|---------------------|-------------|
| 325.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026 | EUR | 341.889,01 | 0,05 | 635.000 | CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN | EUR | 609.672,25 | 0,08 |
| 475.000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035 | EUR | 564.580,13 | 0,08 | 200.000 | DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049 | EUR | 133.771,09 | 0,02 |
| 200.000 | KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN | EUR | 179.112,83 | 0,02 | 200.000 | GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN | EUR | 70.151,75 | 0,01 |
| 600.000 | KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN | EUR | 554.974,90 | 0,07 | 100.000 | GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN | EUR | 70.589,67 | 0,01 |
| 400.000 | KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN | EUR | 343.954,34 | 0,05 | 300.000 | HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN | EUR | 298.930,01 | 0,04 |
| 200.000 | KBC GROUP NV 0.750% 31/05/2031 EMTN | EUR | 154.537,51 | 0,02 | 85.000 | HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN | EUR | 75.937,39 | 0,01 |
| 200.000 | KBC GROUP NV 23/11/2027 FRN EMTN | EUR | 200.150,42 | 0,03 | 500.000 | JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN | EUR | 457.292,72 | 0,06 |
| 300.000 | KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN | EUR | 284.980,76 | 0,04 | 170.000 | LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN | EUR | 105.813,20 | 0,01 |
| 100.000 | SOLVAY SA FRN PERP | EUR | 99.250,00 | 0,01 | 600.000 | LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN | EUR | 474.609,16 | 0,06 |
| | | | 8.551.474,67 | 1,14 | 150.000 | LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN | EUR | 104.589,77 | 0,01 |
| Irland | | | | | 1.000.000 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028 | EUR | 848.838,49 | 0,11 |
| 300.000 | AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN | EUR | 272.246,01 | 0,04 | 1.400.000 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032 | EUR | 1.098.966,55 | 0,16 |
| 258.000 | AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN | EUR | 253.303,33 | 0,03 | 600.000 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039 | EUR | 482.763,68 | 0,06 |
| 200.000 | AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN | EUR | 193.771,96 | 0,03 | 410.000 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 397.949,68 | 0,05 |
| 617.000 | AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN | EUR | 535.649,30 | 0,07 | 68.000 | NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN | EUR | 60.771,66 | 0,01 |
| 100.000 | AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN | EUR | 90.610,69 | 0,01 | 2.088.000 | NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN | EUR | 1.710.400,15 | 0,24 |
| 230.000 | ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN | EUR | 181.416,98 | 0,02 | 129.000 | PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN | EUR | 95.948,03 | 0,01 |
| 100.000 | BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN | EUR | 99.118,19 | 0,01 | 138.000 | SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031 | EUR | 93.538,79 | 0,01 |
| 113.000 | BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN | EUR | 99.557,89 | 0,01 | 100.000 | SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026 | EUR | 86.551,75 | 0,01 |
| 1.036.000 | CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025 | EUR | 949.349,67 | 0,13 | 300.000 | SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN | EUR | 275.956,19 | 0,04 |
| 406.000 | CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033 | EUR | 304.150,96 | 0,04 | 100.000 | SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN | EUR | 82.842,08 | 0,01 |
| 2.070.000 | ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN | EUR | 1.766.861,19 | 0,25 | 204.000 | TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029 | EUR | 164.757,52 | 0,02 |
| 300.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030 | EUR | 250.407,41 | 0,03 | | | | 8.119.452,44 | 1,08 |
| 200.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.550% 22/04/2041 | EUR | 129.378,39 | 0,02 | Österreich | | | | |
| 265.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026 | EUR | 252.373,11 | 0,03 | 300.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030 | EUR | 247.386,40 | 0,03 |
| 250.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.100% 15/05/2029 | EUR | 228.864,35 | 0,03 | 200.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031 | EUR | 160.082,96 | 0,02 |
| 220.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033 | EUR | 191.559,34 | 0,03 | 200.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040 | EUR | 117.239,95 | 0,02 |
| 85.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050 | EUR | 59.535,72 | 0,01 | 368.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% | EUR | 337.383,85 | 0,04 |
| 250.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045 | EUR | 204.291,61 | 0,03 | 642.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/02/2028 | EUR | 585.385,01 | 0,08 |
| 160.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030 | EUR | 158.116,83 | 0,02 | 52.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051 | EUR | 30.182,36 | 0,00 |
| 120.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 3.000% 18/10/2043 | EUR | 118.121,29 | 0,02 | 400.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026 | EUR | 374.856,93 | 0,05 |
| 100.000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024 | EUR | 100.419,81 | 0,01 | 110.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020 | EUR | 47.238,33 | 0,01 |
| 400.000 | KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 | EUR | 331.129,22 | 0,04 | 193.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025 | EUR | 185.921,31 | 0,02 |
| 1.000.000 | KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025 | EUR | 982.680,54 | 0,13 | 194.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047 | EUR | 144.398,92 | 0,02 |
| 100.000 | SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026 | EUR | 96.624,92 | 0,01 | 273.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.650% 21/10/2024 | EUR | 268.175,15 | 0,04 |
| 450.000 | SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027 | EUR | 405.391,30 | 0,05 | 367.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023 | EUR | 364.802,47 | 0,05 |
| | | | 8.254.930,01 | 1,10 | 120.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117 | EUR | 89.437,68 | 0,01 |
| Dänemark | | | | | 280.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044 | EUR | 286.820,28 | 0,04 |
| 600.000 | CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027 | EUR | 525.245,50 | 0,07 | 70.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062 | EUR | 82.180,91 | 0,01 |
| 100.000 | CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN | EUR | 81.097,94 | 0,01 | 300.000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037 | EUR | 335.883,45 | 0,04 |
| 1.300.000 | KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039 | EUR | 877.304,34 | 0,12 | 100.000 | ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN | EUR | 96.649,45 | 0,01 |
| 2.930.000 | KOMMUNEKREDIT 0.750% 05/07/2028 EMTN | EUR | 2.612.338,42 | 0,35 | 100.000 | ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN | EUR | 91.420,15 | 0,01 |
| 3.000.000 | KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN | EUR | 2.733.599,04 | 0,36 | 300.000 | ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN | EUR | 263.674,47 | 0,04 |
| 800.000 | ORSTED AS 09/12/3019 FRN | EUR | 677.088,64 | 0,09 | 400.000 | ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN | EUR | 358.985,62 | 0,05 |
| 500.000 | ORSTED AS 24/11/3017 FRN | EUR | 473.524,44 | 0,06 | 300.000 | ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN | EUR | 282.206,16 | 0,04 |
| 225.000 | ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN | EUR | 218.208,57 | 0,03 | 100.000 | ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN | EUR | 81.007,30 | 0,01 |
| | | | 8.198.406,89 | 1,09 | 900.000 | ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN | EUR | 764.544,67 | 0,10 |
| Luxemburg | | | | | 100.000 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN | EUR | 91.898,67 | 0,01 |
| 100.000 | AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN | EUR | 65.738,65 | 0,01 | 100.000 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN | EUR | 97.865,95 | 0,01 |
| 100.000 | CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029 | EUR | 66.637,96 | 0,01 | 336.000 | REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.900% 20/02/2032 | EUR | 283.892,83 | 0,04 |
| 200.000 | CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN | EUR | 186.434,25 | 0,02 | | | | | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023 (Fortsetzung)

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl | Bezeichnung | Währung | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR |
|---|--|---------|-----------------------|--------------|--|-----------------------------|---------|----------------------|---|
| 500.000 | CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040 | EUR | 333.230,10 | 0,04 | | | | | |
| | | | 733.777,96 | 0,10 | | | | | |
| Island | | | | | | | | | |
| 300.000 | LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN | EUR | 280.673,07 | 0,04 | | | | | |
| 300.000 | LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN | EUR | 298.403,83 | 0,04 | | | | | |
| | | | 579.076,90 | 0,08 | | | | | |
| Mexiko | | | | | | | | | |
| 200.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.750% 26/06/2027 EMTN | EUR | 176.639,63 | 0,03 | | | | | |
| 100.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023 | EUR | 99.936,56 | 0,01 | | | | | |
| | | | 276.576,19 | 0,04 | | | | | |
| | | | 367.458.773,71 | 48,89 | | | | | |
| Wertpapierbestand Gesamt | | | | | Zins-Futures | | | | |
| | | | | | 7 | EURO-BTP FUTURE 08/06/2023 | EUR | 807.450,00 | 26.740,00 |
| | | | | | 16 | EURO-BUND FUTURE 08/06/2023 | EUR | 2.173.440,00 | 69.601,32 |
| | | | | | 15 | EURO-OAT FUTURE 08/06/2023 | EUR | 1.953.450,00 | 57.900,00 |
| | | | | | | | | 4.934.340,00 | 154.241,32 |
| | | | | | Derivative Finanzinstrumente Gesamt | | | | |
| | | | | | (274.745,48) | | | | |
| Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | | | | | | | | | |
| | | | | | % | | | | |
| | | | | | NIW | | | | |

| | | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|--|------------------------|---------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 733.430.826,02 | 97,58 | Wertpapierbestand Gesamt | 733.430.826,02 | 97,58 |
| | | | Derivative Finanzinstrumente Gesamt | (274.745,48) | (0,04) |
| | | | Bankguthaben | 45.762.608,63 | 6,09 |
| | | | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (27.278.769,70) | (3,63) |
| | | | Nettovermögen Gesamt | 751.639.919,47 | 100,00 |

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023

| Zu erhalten | Zu zahlen | Fälligkeits- datum | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR | | |
|-------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------|---|---------------------|--|
| Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| 19.051.203,80 | EUR | 211.730.359,07 SEK | 19/04/2023 | 19.051.203,80 | 257.074,30 | |
| 12.785.218,76 | EUR | 13.697.355,63 USD | 19/04/2023 | 12.785.218,76 | 188.281,21 | |
| 3.288.208,40 | EUR | 36.462.624,05 NOK | 19/04/2023 | 3.288.208,40 | 84.122,94 | |
| 14.208.807,48 | EUR | 105.731.460,59 DKK | 19/04/2023 | 14.208.807,48 | 13.321,09 | |
| 689.650,15 | GBP | 782.130,51 EUR | 19/04/2023 | 782.130,51 | 2.325,00 | |
| 76.534,67 | EUR | 1.814.643,12 CZK | 19/04/2023 | 76.534,67 | (632,80) | |
| 11.669.970,87 | NOK | 1.027.573,35 EUR | 19/04/2023 | 1.027.573,35 | (2.096,30) | |
| 19.206.692,78 | DKK | 2.580.891,72 EUR | 19/04/2023 | 2.580.891,72 | (2.204,69) | |
| 198.008.460,79 | CZK | 8.427.030,87 EUR | 19/04/2023 | 8.427.030,87 | (6.746,47) | |
| 10.177.252,74 | CHF | 10.270.638,89 EUR | 19/04/2023 | 10.270.638,89 | (8.766,76) | |
| 3.655.648,09 | USD | 3.393.868,40 EUR | 19/04/2023 | 3.393.868,40 | (31.907,74) | |
| 62.363.797,28 | SEK | 5.597.847,43 EUR | 19/04/2023 | 5.597.847,43 | (62.159,08) | |
| 60.203.539,46 | EUR | 60.092.979,16 CHF | 19/04/2023 | 60.203.539,46 | (389.086,50) | |
| 40.667.077,38 | EUR | 36.165.905,14 GBP | 19/04/2023 | 40.667.077,38 | (470.511,00) | |
| | | | | 182.360.571,12 | (428.986,80) | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|------------------------|------------|-------|------|
| Nettovermögen | 31.03.2023 | EUR | 685.018.442,40 | Anzahl der Anteile | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 725.983.732,84 | | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 984.711.733,82 | | Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | 1.842 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil** | | | | | 30.09.2022 | 1.853 | | |
| | | | | | 30.09.2021 | 4.744 | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 5.442,15 | Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | 65.171 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 5.339,47 | | 30.09.2022 | 74.217 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 6.297,40 | | 30.09.2021 | 107.729 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 617,77 | Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | 19.189 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 607,49 | | 30.09.2022 | 20.954 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 720,83 | | 30.09.2021 | 22.235 | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | CZK | 5.795,41 | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 133.105 | | |
| | 30.09.2022 | CZK | 5.569,80 | | 30.09.2022 | 143.286 | | |
| | 30.09.2021 | CZK | - | | 30.09.2021 | 162.642 | | |
| Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 636,72 | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 175 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 624,74 | | 30.09.2022 | 120 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 736,86 | | 30.09.2021 | 98 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 520,67 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 832 | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 513,96 | | 30.09.2022 | 845 | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 614,75 | | 30.09.2021 | 1.005 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 5.201,93 | Dividende | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 5.091,84 | | Distribution P (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,05 |
| | 30.09.2021 | EUR | 5.969,39 | | Distribution R (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,18 |
| Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.715,19 | Distribution X (EUR) | 14.12.2022 | EUR | 0,02 | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.687,19 | | | | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 2.002,01 | | | | | |
| Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 1.752,82 | Laufende Kosten in %* | | | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 1.720,02 | | Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | 0,88% | |
| | 30.09.2021 | EUR | 2.028,89 | | Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | 1,48% | |
| Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | EUR | 242,28 | Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | 1,50% | | |
| | 30.09.2022 | EUR | 239,40 | Capitalisation R (EUR) | 31.03.2023 | 0,89% | | |
| | 30.09.2021 | EUR | 286,37 | Capitalisation X (EUR) | 31.03.2023 | 2,28% | | |
| Anzahl der Anteile | | | | Capitalisation Z (EUR) | 31.03.2023 | 0,28% | | |
| | | | | Distribution P (EUR) | 31.03.2023 | 1,48% | | |
| | | | | Distribution R (EUR) | 31.03.2023 | 0,89% | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31.03.2023 | | 270 | Distribution X (EUR) | 31.03.2023 | 2,28% | | |
| | 30.09.2022 | | 361 | | | | | |
| | 30.09.2021 | | 545 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 31.03.2023 | | 517.298 | | | | | |
| | 30.09.2022 | | 552.558 | | | | | |
| | 30.09.2021 | | 628.064 | | | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 31.03.2023 | | 974 | | | | | |
| | 30.09.2022 | | 991 | | | | | |
| | 30.09.2021 | | - | | | | | |

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | | |
|------------------------------|------------|--------|
| Portfolioumsatz in %* | 31.03.2023 | 41,93% |
|------------------------------|------------|--------|

* Die Daten zum Portfolioumschlag wurden von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Anmerkung 14).

Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten (sofern vorhanden). Diese Kosten, die nicht als Betriebsausgaben gelten, werden bei der Berechnung der laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsquote sind ungeprüft.

Die laufenden Kosten und die Portfolioumschlagsrate werden für die letzten zwölf Monate berechnet.

Die laufenden Kosten werden für Zeiträume unter einem Jahr auf das Jahr hochgerechnet. Für Zeiträume unter einem Jahr wird die Portfolioumschlagsrate nicht annualisiert.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2023

| | Erläuterungen | |
|--|---------------|-----------------------|
| Wertpapierbestand Gesamt | 2 | 666.151.055,21 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | 666.151.055,21 |
| Bankguthaben | | 12.332.053,15 |
| Hinterlegte Sicherheiten | | 8.734.930,26 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4 | 114.885,70 |
| Vermögenswerte Gesamt | | 687.332.924,32 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4 | (1.879.119,07) |
| Derivative Finanzinstrumente Gesamt | 2 | (435.362,85) |
| Devisentermingeschäfte | | (189,48) |
| Futures | | (435.173,37) |
| Verbindlichkeiten Gesamt | | (2.314.481,92) |
| Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | | 685.018.442,40 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2023

| Stückzahl/ Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert in EUR | % NIW | Stückzahl | Bezeichnung | Währung | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR |
|---|--|------------------|-----------------------|---|--|---------------------------------|---------|----------------------|---|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Zins-Futures | | | | |
| Offene Fonds | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| 168 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 19.193.270,88 | 2,80 | 222 | EURO-BUND FUTURE 08/06/2023 | EUR | 30.156.480,00 | 196.983,40 |
| 1.793 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 7.081.919,68 | 1,03 | (37) | JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023 | JPY | 37.901.836,09 | (574.469,36) |
| 7.274 | GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I) | EUR | 72.521,78 | 0,01 | 408 | US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023 | USD | 43.157.186,25 | 143.666,95 |
| 200.524 | GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR | EUR | 100.446.303,75 | 14,67 | (718) | US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023 | USD | 136.438.257,14 | (201.354,36) |
| 34.253 | GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 67.245.147,07 | 9,82 | 247.653.759,48 (435.173,37) | | | | |
| 10.827 | GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 72.217.444,92 | 10,54 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt (435.362,85) | | | | |
| 4.326 | GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR | EUR | 21.936.367,32 | 3,20 | Nettovermögen zum 31.03.2023 im Überblick | | | | |
| 25.195 | GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND - I CAP EUR | EUR | 80.363.735,65 | 11,73 | Wertpapierbestand Gesamt 666.151.055,21 97,25 | | | | |
| 890 | GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 5.791.381,30 | 0,85 | Derivative Finanzinstrumente Gesamt (435.362,85) (0,06) | | | | |
| 37.128 | GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3.508.224,72 | 0,52 | Bankguthaben 12.332.053,15 1,80 | | | | |
| 474 | GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 5.507.974,80 | 0,80 | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 6.970.696,89 1,01 | | | | |
| 313 | GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD | USD | 1.947.004,34 | 0,28 | Nettovermögen Gesamt 685.018.442,40 100,00 | | | | |
| 27.266 | GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR | EUR | 19.888.365,72 | 2,90 | | | | | |
| 37.437 | GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 24.226.980,18 | 3,55 | | | | | |
| 216.081 | GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 100.423.644,75 | 14,67 | | | | | |
| 65 | GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 47.085.160,20 | 6,87 | | | | | |
| 4.317 | GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR | EUR | 32.619.726,87 | 4,76 | | | | | |
| 2.462 | GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR | EUR | 12.084.234,60 | 1,76 | | | | | |
| | | | 621.639.408,53 | 90,76 | | | | | |
| Irland | | | | | | | | | |
| 2.289 | BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND | EUR | 31.876.614,00 | 4,65 | | | | | |
| | | | 31.876.614,00 | 4,65 | | | | | |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| 2.766 | GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR | EUR | 12.635.032,68 | 1,84 | | | | | |
| | | | 12.635.032,68 | 1,84 | | | | | |
| | | | 666.151.055,21 | 97,25 | | | | | |
| Wertpapierbestand Gesamt | | | 666.151.055,21 | 97,25 | | | | | |
| Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2023 | | | | | | | | | |
| Zu erhalten | Zu zahlen | Fälligkeitsdatum | Engagement in EUR | Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR | | | | | |
| Devisentermingeschäft | | | | | | | | | |
| 5.595.356,67 | CZK | 238.131,30 | EUR | 19/04/2023 | 238.131,30 | (189,48) | | | |
| | | | 238.131,30 | (189,48) | | | | | |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN

1- Allgemeine Informationen

Goldman Sachs Funds V (der „Fonds“ oder die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“)), die am 9. Juni 1986 auf unbestimmte Zeit als Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht gegründet wurde, und die nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in aktueller Fassung organisiert ist. Sie entstand durch die zu diesem Zeitpunkt erfolgte Umwandlung des im Mai 1960 gegründeten Anlagefonds Patrimonial.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ (Amtsblatt) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des „Tribunal d'Arrondissement“ (Bezirksgericht) in Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung der Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 24 401 eingetragen.

Die Gesellschaft gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Beschreibung |
|-------------------------------|---|
| Capitalisation I | Institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteile. |
| Capitalisation N | Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte thesaurierende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. |
| Capitalisation P | Thesaurierende Anteile für Privatanleger. |
| Capitalisation P Hedged* | Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |
| Capitalisation R | Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. |
| Capitalisation R Hedged* | Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Beschreibung |
|-------------------------------|--|
| Capitalisation X | Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. |
| Capitalisation X Hedged* | Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |
| Capitalisation Z | Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sonderevereinbarung“) geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sonderevereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. |
| Distribution P | Ausschüttende Anteile für Privatanleger. |
| Distribution P Hedged* | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |
| Distribution R | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. |
| Distribution R Hedged* | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |
| Distribution X | Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. |

*Beabsichtigt ist, den Wert des Nettovermögens teilweise oder vollständig in der Referenzwährung des Teilfonds abzusichern oder das Währungsrisiko einiger (jedoch nicht notwendigerweise aller) Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds entweder gegen die Referenzwährung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung oder gegen eine andere Währung abzusichern. Es ist allgemein beabsichtigt, diese Absicherung durch den Einsatz verschiedener derivativer Finanzinstrumente zu erreichen, einschließlich unter anderem außerbörslicher („OTC“) Devisenterminkontrakte und Devisen-Swapgeschäfte. Aus solchen Absicherungsgeschäften entstandene Gewinne und Verluste werden der/den entsprechenden Anteilsklasse(n) mit Währungsabsicherung zugerechnet.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

Zu den Techniken, die für die Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden, können folgende gehören:

- i. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds („Basiswährungsabsicherung“);
- ii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus dem Bestand des entsprechenden Teilfonds ergibt, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet („Portfolioabsicherung auf Anteilsklassenebene“);
- iii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus dem Bestand der relevanten Benchmark ergibt, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet („Benchmarkabsicherung auf Anteilsklassenebene“);
- iv. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Basis der Korrelationen zwischen den Währungen, die sich aus dem Bestand des entsprechenden Teilfonds ergeben, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet („Proxyabsicherung auf Anteilsklassenebene“).

Zum 31. März 2023 wurden lediglich die Absicherungstechniken „Basiswährungsabsicherung“ und „Portfolioabsicherung auf Anteilsklassenebene“ angewandt.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass nicht jede Anteilsklasse von jedem Teilfonds der Gesellschaft angeboten wird.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds wird im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben. Letzterer ist bei der Depotbank sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft entsprechend den Angaben in diesem Bericht erhältlich. Darüber hinaus wird er auf Anfrage kostenlos versandt.

Namensänderung am 6. März 2023

Am 6. März 2023 wurden die Teilfonds umbenannt und der Name „NN (L) Patrimonial“ des Fonds geändert. Der Name der juristischen Person NN Investment Partners B.V. wurde ebenfalls geändert. Im Halbjahresberichten zum 31. März 2023 wurden die neuen Namen verwendet, da sie ab dem 6. März 2023 gelten.

| Name ab dem 6. März 2023 | Name bis zum 5. März 2023 |
|---|--|
| Goldman Sachs Funds V | NN (L) Patrimonial |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | NN (L) Patrimonial Aggressive |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced | NN (L) Patrimonial Balanced |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive | NN (L) Patrimonial Defensive |
| Goldman Sachs Asset Management B.V. | NN Investment Partners B.V. |

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

| Name ab dem 6. März 2023 | Name bis zum 5. März 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|
| www.gsam.com/responsible-investing | www.nnip.com |

2- Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Die Finanzabschlüsse werden unter der Unternehmensfortführungsprämisse erstellt und gemäß den allgemein anerkannten und in Luxemburg geltenden Bilanzierungsgrundsätzen und -vorschriften dargestellt.

Währungsumrechnung

Die Finanzabschlüsse wurden in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in anderen Währungen als der Rechnungswährung der jeweiligen Teilfonds werden zu den am Bilanzstichtag gültigen Wechselkursen umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Rechnungswährung des Teilfonds werden zu dem am Transaktionstag gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Die verschiedenen Posten der konsolidierten Abschlüsse entsprechen der Summe der betreffenden Posten in den Finanzabschlüssen der einzelnen Teilfonds, die gegebenenfalls in EUR (Konsolidierungswährung der Gesellschaft) zu den am Abschlussstichtag geltenden Wechselkursen umgerechnet wurden.

Zum 31. März 2023 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

| | | | | | |
|---------|----------|-----|-------|---------|-----|
| 1 EUR = | 1,6222 | AUD | 1 EUR | 11,3785 | NOK |
| | 1,4703 | CAD | | 11,2660 | SEK |
| | 0,9925 | CHF | | 1,0865 | USD |
| | 23,4770 | CZK | | | |
| | 7,4493 | DKK | | | |
| | 0,8787 | GBP | | | |
| | 3,9119 | ILS | | | |
| | 144,5956 | JPY | | | |

Bewertung der Wertpapiere im Portfolio

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Die übertragbaren Wertpapiere, die zu einer offiziellen Notierung oder zum Handel auf jedem anderen geregelten Markt zugelassen sind, werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wenn die übertragbaren Wertpapiere auf mehreren Märkten gehandelt werden, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Hauptmarkt dieser übertragbaren Wertpapiere.

Nicht notierte oder nicht an der Börse oder auf einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere oder übertragbare Wertpapiere, die zwar notiert oder dort gehandelt werden, aber deren letzter bekannter Kurs nicht repräsentativ ist, werden mit der erforderlichen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zu ihrem wahrscheinlichen Verkaufspreis bewertet, der vom Verwaltungsrat des Fonds oder auf dessen Anweisung bestimmt wird.

Anleihen werden „clean“, d.h. ohne Zinsen, bewertet. Ausnahmen sind im Wertpapierbestand des betreffenden Teilfonds entsprechend angegeben. Der letzte bekannte Kurs der Anleihen ist der Geldkurs.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Anlagenportfolio werden auf Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der veräußerten Wertpapiere berechnet.

Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Devisentermingeschäfte stellen Verpflichtungen dar, eine ausländische Währung auf Grundlage ihres zukünftigen Wechselkurses, der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses festgelegt wird, zu kaufen oder zu verkaufen. Nicht verfallene Devisenterminkontrakte werden zum letzten an den Bewertungstagen oder dem Bilanzstichtag verfügbaren „Termin“-Kurs bewertet, und nicht realisierte Wertsteigerungen (oder Wertminderungen) werden erfasst.

Positive Netto-Marktwerte der Devisenterminkontrakte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

Future-Kontrakte werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Marktpreises bewertet. Bei Abschluss von Future-Kontrakten wird eine Einschusszahlung (Initial Margin) geleistet. Nachschüsse (Variation Margins) werden in Abhängigkeit von den täglichen Schwankungen des Marktwerts des Kontrakts geleistet oder empfangen und vom Fonds als nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung erfasst. Positive Netto-Marktwerte der Future-Kontrakte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Zur Berechnung der Nettobestände der Finanzinstrumente in der jeweiligen Währung werden die Bestände zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Barmittel

Barmittel werden zu Anschaffungskosten bewertet, die annähernd dem Marktwert entsprechen.

Barmittel in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet. Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung werden in der Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens als realisierter Gewinn oder (Verlust) aus Devisengeschäften ausgewiesen.

Erträge und Ausgaben

Dividenden werden an dem Tag verbucht, an dem das Wertpapier an der Börse Ex-Dividende notiert wird (nach Abzug der Quellensteuer).

Zinsen laufen täglich auf.

Disagio- bzw. Agio-Beträge werden unter Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln verrechnet.

3- Swinging Single Pricing

Es kann bei Teilfonds zu einer „Verwässerung“ des Nettoinventarwerts je Anteil kommen, da der Preis, zu dem Anleger Anteile des Teilfonds zeichnen oder zurückgeben, nicht die Transaktionskosten und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Anlageverwalter im Rahmen von Mittelzu- und -abflüssen aus diesen Zeichnungen oder Rücknahmen Geschäfte tätigen muss.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

Um dies zu verhindern, kann die Methode des „Swinging Single Pricing“ (SSP) angewandt werden, die darauf abzielt, die erwarteten Transaktionskosten auszugleichen, die der Unterschied zwischen Kapitalzu- und -abflüssen nach sich zieht. Übersteigen die Nettotransaktionen mit Anteilen des Teilfonds an einem Bewertungstag einen vorher festgelegten Schwellenwert, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds nach oben oder unten angepasst werden, um die erwarteten Transaktionskosten zu kompensieren, die mit diesen Nettokapitalzu- bzw. -abflüssen verbunden sind. Der Verwaltungsrat ermittelt die Nettomittelzu- und -abflüsse auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts aktuellsten Daten.

Dieser vorab festgelegte Schwellenwert und die Swing-Faktoren werden regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der maximale Swing-Faktor beträgt 1,50% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds; von dieser Regelung ausgenommen sind Teilfonds, die in festverzinsliche Instrumente investieren und einen maximalen Swing-Faktor von 3,00% anwenden können.

Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen kann der Verwaltungsrat im Falle umfangreicher Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die sich abträglich auf die Interessen der Anteilsinhaber auswirken können, nach eigenem Ermessen eine vorübergehende Erhöhung des Swing-Faktors über den maximalen Swing-Faktor hinaus genehmigen.

Außergewöhnliche Marktbedingungen können unter anderem als Phasen mit erhöhter Marktvolatilität, mangelnder Liquidität, Schwierigkeiten bei der Zwischenschaltung von Händlern, ungeordneten Handelsbedingungen, Marktverwerfungen und großer Kluft zwischen Marktpreisen und Bewertungen definiert werden und könnten eine Folge höherer Gewalt sein (zu der unter anderem Kriegshandlungen, Unruhen oder Cybersabotage zählen).

Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für die einzelnen Teilfonds werden auf der Website www.gsam.com/responsible-investing veröffentlicht und aktualisiert.

In dem am 31. März 2023 beendeten Berichtszeitraum haben die Teilfonds den Mechanismus des Swinging Single Pricing nicht angewandt.

Per 31. März 2023 ist keine Swinging-Pricing-Anpassung vorgenommen worden.

4- Sonstige Vermögenswerte und sonstige Verbindlichkeiten

„Sonstige Vermögenswerte“ umfassen hauptsächlich aufgelaufene Zinsen, Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und anderen Instrumenten, Forderungen aus Zeichnungen sowie andere Forderungen.

„Sonstige Verbindlichkeiten“ umfassen vor allem Gebührenrückstellungen, Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren, Verbindlichkeiten aus Rücknahmen sowie andere Verbindlichkeiten.

5- Verwaltungsgebühren

Die Teilfonds zahlen gemäß dem zwischen Goldman Sachs Asset Management B.V. und dem Fonds geschlossenen "Gesamtportfolioverwaltungsvertrag" und den darin festgelegten Bedingungen eine jährliche Verwaltungsgebühr an Goldman Sachs Asset Management B.V., die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Anteilsklasse gemäß nachstehender Tabelle berechnet wird. Sie ist monatlich rückwirkend zahlbar.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

Zum 31. März 2023 galten folgende Sätze für die effektive Verwaltungsgebühr der aktiven Anteilsklassen:

| Teilfonds | Verwaltungsgebühren (p.a.) | | | | | |
|---|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Klasse I (in %) | Klasse N (in %) | Klasse P (in %) | Klasse R (in %) | Klasse X (in %) | Klasse Z* (in %) |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | 0,60 | - | 1,20 | 0,60 | 2,00 | - |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced | 0,60 | - | 1,20 | 0,60 | 2,00 | 0,00 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | 0,60 | 0,50 | 1,20 | 0,60 | 2,00 | - |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive | 0,60 | - | 1,20 | 0,60 | 2,00 | 0,00 |

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse in Rechnung gestellt. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilsinhabern eingezogen.

Wenn bei Anlagen in OGAW und anderen Ziel-OGA die Verwaltungsgesellschaft oder der beauftragte Anlageverwalter direkt aus dem Vermögen dieser OGAW oder anderer OGA eine Verwaltungsgebühr erhält, werden diese Zahlungen von der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft oder des beauftragten Anlageverwalters abgezogen.

Wenn die vom Zielfonds gezahlte Verwaltungsgebühr höher ist als die vom Teilfonds des Fonds zu zahlende Verwaltungsgebühr wird die Differenz in der Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

Die Teilfonds Goldman Sachs Patrimonial Aggressive, Goldman Sachs Patrimonial Balanced und Goldman Sachs Patrimonial Defensive haben über 50% ihres jeweiligen Nettovermögens in OGAW/OGA investiert, die direkt oder im Auftrag derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der maximale Prozentsatz der Verwaltungsgebühr, die von diesen Teilfonds und den OGAW/OGA, in die sie investiert haben, erhoben wird, ist in folgender Tabelle aufgeführt:

| Teilfonds | Verwaltungsgebühr % |
|---|---------------------|
| Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR* | - |
| Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i) | 0,25 |
| Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i)* | - |
| Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z DIS EUR | - |
| Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Euromix Bond - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR | 0,08 |
| Goldman Sachs Europe Equity - I Cap EUR | 0,48 |
| Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR* | - |

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

| Teilfonds | Verwaltungsgebühr % |
|--|---------------------|
| Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD | 0,08 |
| Goldman Sachs Global Equity Income - I Cap EUR | 0,60 |
| Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR | 0,60 |
| Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR* | - |
| Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR* | - |
| Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR | 0,36 |
| Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR* | - |

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilnehmern eingezogen.

6- Feste Servicegebühr

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilsklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die damit im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungsgebühr sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die jährlich gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilsklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt wurde.

Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilsklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 31. März 2023 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

| Teilfonds | Feste Servicegebühr (p.a.) | | | | | |
|---|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Klasse I (in %) | Klasse N (in %) | Klasse P (in %) | Klasse R (in %) | Klasse X (in %) | Klasse Z* (in %) |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | 0,15 | - | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced | 0,15 | - | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | - |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive | 0,15 | - | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 |

*Für diese Anteilsklasse wird eine Servicegebühr erhoben, durch die die Verwaltungs- und Verwahrungskosten von Vermögenswerten und weitere laufende Betriebs- und Verwaltungskosten beglichen werden.

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

7- Overlaygebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat möglicherweise Anspruch auf eine einheitliche Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay von maximal 0,04%, die aus dem Vermögen der betreffenden Anteilsklasse und auf Basis der tatsächlichen Kosten zu zahlen ist. Die Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay fällt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts an und ist insofern als Höchstgebühr festgelegt, als die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellte Overlaygebühr zu senken, wenn Skaleneffekte dies zulassen.

Die Overlaygebühr gilt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung. Im Falle der Z-Anteilsklassen können diese Gebühren in der Sondervereinbarung festgelegt sein und werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen und nicht der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt.

Zum 31. März 2023 betrug die Overlaygebühr 0,021%.

8- Gebühr für zusätzliche Steuerservices

In dem Bestreben, die Performance der Gesellschaft und/oder der entsprechenden Teilfonds zu optimieren, kann die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen Gelegenheiten zur Steuerrückforderung oder -erleichterung nutzen, die nicht von der Depotbank wahrgenommen werden und anderweitig ungenutzt blieben. Die Bereitstellung dieser spezifischen Dienstleistungen muss als zusätzlicher Service der Verwaltungsgesellschaft für die entsprechenden Teilfonds angesehen werden. Im Falle eines positiven Ergebnisses hat die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls Anspruch auf eine Gebühr als Gegenleistung für diese Dienstleistungen. Bei dieser Gebühr handelt es sich um einen festen Prozentsatz der infolge der Bereitstellung der Dienstleistungen wiedererlangten oder anderweitig eingesparten Steuerbeträge, der sich auf maximal 15% der wiedererlangten oder eingesparten Steuern beläuft. Falls die Rückforderung erfolglos bleibt, können die Gesellschaft und/oder der entsprechende Teilfonds nicht für die ihnen bereitgestellten Dienstleistungen belastet werden.

9- Transaktionskosten

Die den Teilfonds des Fonds entstandenen Transaktionskosten umfassen Brokerage-Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf bzw. Verkauf übertragbarer Wertpapiere und derivativer Finanzinstrumente (bzw. anderer zulässiger Vermögenswerte, in denen die Teilfonds Transaktionen tätigen) und/oder gegebenenfalls Gebühren aus der Zeichnung/Rückgabe von Anteilen/Aktien von OGAW/OGA.

Im Falle von gegenseitigen Anlagen oder Anlagen in Aktien/Anteilen anderer OGAW und/oder anderer OGA, die direkt oder im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden (die „Goldman-Sachs-Fonds“), gelten keine Transaktionskosten.

Die Transaktionskosten sind ggf. im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum zum 31. März 2023 entstandenen Transaktionskosten:

| Teilfonds | Währung | Transaktionskosten |
|---|---------|--------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | EUR | 19.314,00 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced | EUR | 46.031,00 |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | EUR | 42.1151,61 |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive | EUR | 21.081,00 |

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

10- Abonnementsteuer

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Abonnementsteuer („Taxe d'abonnement“) von jährlich 0,01% ihres Nettovermögens für sämtliche Anteile, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, sowie von jährlich 0,05% ihres Nettovermögens für alle anderen Anteile.

Die Abonnementsteuer ist vierteljährlich zu zahlen und wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Ende des entsprechenden Quartals berechnet.

Auf Anteile, welche die Gesellschaft in anderen OGAs hält, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

11- Wertpapier-Bestandsveränderungen

Die Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilshabern bei der Depotbank und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft entsprechend den Angaben in diesem Bericht zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

12- Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Per 31. März 2023 setzte der Fonds keine unter die SFTR fallenden Instrumente oder Geschäfte ein.

13- Sicherheiten im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten

Zur Reduzierung des Gegenparteiisikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten hat die Gesellschaft von den unten aufgeführten Gegenparteien Sicherheiten („Collateral“) erhalten bzw. diesen Sicherheiten gestellt.

Zum 31. März 2023 belief sich der Wert der erhaltenen/(gestellten) Sicherheiten auf folgende Beträge:

| Teilfonds | Gegenpartei | Art der Sicherheit | Währung | Erhaltene Sicherheiten gesamt |
|---------------------------|--------------|--------------------|---------------|-------------------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial | State Street | Barmittel | EUR | 1.498.000,00 |
| | | | Gesamt | 1.498.000,00 |

| Teilfonds | Gegenpartei | Art der Sicherheit | Währung | (Gestellte) Sicherheiten gesamt |
|---------------------------|--------------|--------------------|---------------|---------------------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial | State Street | Barmittel | EUR | (1.679.000,00) |
| | | | Gesamt | (1.679.000,00) |

| Teilfonds | Gegenpartei | Art der Sicherheit | Währung | Erhaltene Sicherheiten gesamt |
|---|--------------|--------------------|---------------|-------------------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | State Street | Barmittel | EUR | 2.353.000,00 |
| | | | Gesamt | 2.353.000,00 |

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN FINANZABSCHLÜSSEN (FORTSETZUNG)

| Teilfonds | Gegenpartei | Art der Sicherheit | Währung | (Gestellte) Sicherheiten gesamt |
|---|--------------|--------------------|---------------|---------------------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | State Street | Barmittel | EUR | (2.417.000,00) |
| | | | Gesamt | (2.417.000,00) |

Die gestellten Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.
Die erhaltenen Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

14- Portfolioumschlagsrate

Die Portfolioumschlagsrate (PTR) ist ein Indikator für die Relevanz der zusätzlichen Kosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen im Einklang mit seiner Anlagepolitik entstehen.

Die Portfolioumschlagsrate wird nach folgender Methode berechnet:

$$\text{Umschlag} = [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2}) / M] * 100$$

Summe 1 = Summe der Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum = X + Y

X = Käufe

Y = Verkäufe

Summe 2 = Summe der Kapitaltransaktionen im maßgeblichen Zeitraum = S + R

S = Zeichnungen

R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben.

15- Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, über die zu berichten wäre.

WEITERE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass Goldman Sachs Funds V die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

Informationen für die Anteilsinhaber

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Berichtsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06% p.a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07% p.a., 2007 auf 0,08% p.a., 2013 auf 0,0965% erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925% gesenkt.

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat legte Rechtsmittel gegen das Urteil ein. Das Brüsseler Appellationsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Appellationsgerichts ein. Das Urteil des obersten Gerichtshofs wurde am 13. April 2022 veröffentlicht: Der oberste Gerichtshof setzte die positive Entscheidung des Brüsseler Appellationsgerichts außer Kraft und verneinte im Grunde eine Rückzahlung an die Beschwerdeführer. Das Lütticher Appellationsgericht muss nun ein endgültiges Urteil fällen, das derzeit noch aussteht. Als Verwaltungsgesellschaft des Fonds prüfen wir, ob es möglich ist, zusätzliche rechtliche Argumente beim Appellationsgericht in Lüttich geltend zu machen.

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

Goldman Sachs Asset Management B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK The Hague
The Netherlands
e-mail: clientservicingam@gs.com
oder www.gsam.com/responsible-investing