

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	19/04/2023	61.425.107,87	(47.536,01)
								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							
55.574	GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	25.828.016,50	5,03							
141	GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	102.138.578,28	19,87							
917	GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	6.928.952,87	1,35							
452	GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	2.218.551,60	0,43							
			381.895.218,77	74,30							
Irland											
5.844	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	81.383.544,00	15,84							
			81.383.544,00	15,84							
Niederlande											
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	31.03.2023	EUR	1.319.523.272,66	Anzahl der Anteile		
	30.09.2022	EUR	1.311.807.366,56			
	30.09.2021	EUR	1.581.909.044,54			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	31.03.2023	16.649
					30.09.2022	17.738
					30.09.2021	19.044
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			
	30.09.2021	EUR	1.587,27			
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2023	EUR	6.015,24	Distribution P (EUR)	14.12.2022	EUR 0,32
	30.09.2022	EUR	5.837,66	Distribution R (EUR)	14.12.2022	EUR 2,00
	30.09.2021	EUR	6.584,13	Distribution X (EUR)	14.12.2022	EUR 0,20
Distribution P (EUR)	31.03.2023	EUR	1.355,74	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2022	EUR	1.322,41			
	30.09.2021	EUR	1.509,98			
Distribution R (EUR)	31.03.2023	EUR	1.367,80	Capitalisation I (EUR)	31.03.2023	0,90%
	30.09.2022	EUR	1.331,49	Capitalisation P (EUR)	31.03.2023	1,51%
	30.09.2021	EUR	1.515,92	Capitalisation R (EUR)	31.03.2023	0,91%
Distribution X (EUR)	31.03.2023	EUR	273,10	Capitalisation X (EUR)	31.03.2023	2,31%
	30.09.2022	EUR	267,61	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2023	0,29%
	30.09.2021	EUR	308,20	Distribution P (EUR)	31.03.2023	1,51%
Anzahl der Anteile				Distribution R (EUR)	31.03.2023	0,90%
				Distribution X (EUR)	31.03.2023	2,31%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2023	27,79%
Capitalisation I (EUR)	31.03.2023		1.561			
	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 0.250% 25/11/2026	EUR	1.101.343,20	0,15
			365.972.052,31	48,69	1.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	953.363,95	0,13
					1.199.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2026	EUR	1.121.456,40	0,15
					1.090.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	958.662,53	0,13
					500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	326.013,34	0,04
					280.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	110.914,80	0,01
					200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	119.405,59	0,02
					1.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2028	EUR	1.091.889,91	0,15
					1.410.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	771.708,02	0,10
					340.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2053	EUR	180.933,52	0,02
					1.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	1.082.328,37	0,14
					1.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	1.122.820,12	0,15
					1.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	1.148.766,34	0,15
					910.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	755.538,08	0,10
					800.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	656.486,08	0,09
					1.180.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1.080.513,68	0,14
					550.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	383.830,94	0,05
					340.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	233.421,05	0,03
					670.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	558.209,98	0,07
					614.581	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	603.795,09	0,08
					500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	397.869,82	0,05
					1.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/05/2024	EUR	1.189.817,53	0,16
					700.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.500% 25/05/2030	EUR	693.394,86	0,09
					750.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	753.537,33	0,10
					500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	504.382,71	0,07
					470.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	539.692,44	0,07
					380.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	441.738,15	0,06
					400.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	442.731,34	0,06
					750.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	885.223,52	0,12
					530.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	623.179,22	0,08
					470.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 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 0.750% 25/02/2028	EUR	958.717,29	0,13
					340.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2038	EUR	264.086,59	0,04
					295.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 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 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	265.015,61	0,04
					300.000	KERING SA 1.250% 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 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2.499.598,02	0,33
					900.000	LVMH 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 1.250% 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	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/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.080.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2026	EUR	1.055.747,20	0,15	809.000	VOLVO TREASURY AB 3.500% 17/11/2025 EMTN	EUR	808.415,26	0,11
200.000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	185.991,79	0,02				4.695.867,90	0,62
900.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	607.261,72	0,08					
			7.918.521,94	1,05					
	Finland					Norwegen			
200.000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	132.562,08	0,02	488.000	DNB BANK ASA 14/03/2029 FRN EMTN	EUR	496.050,65	0,07
120.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	56.834,49	0,01	239.000	DNB BANK ASA 16/02/2027 FRN EMTN	EUR	237.066,50	0,03
100.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	62.379,20	0,01	365.000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	358.836,68	0,05
176.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	165.636,85	0,02	275.000	DNB BANK ASA 28/02/2033 FRN EMTN	EUR	272.961,81	0,04
60.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2043 EMTN	EUR	37.498,78	0,00	100.000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	94.172,36	0,01
580.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	529.047,58	0,07	1.000.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	876.041,72	0,12
300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	255.782,99	0,03	300.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	262.534,81	0,03
137.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	113.577,75	0,02	2.100.000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	2.053.338,99	0,27
70.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	52.053,33	0,01				4.651.003,52	0,62
200.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	199.974,93	0,03		Schweiz			
100.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	94.461,30	0,01	500.000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	441.368,22	0,06
250.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	250.910,96	0,03	520.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	462.934,05	0,06
116.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	119.125,56	0,02	800.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	619.867,83	0,08
200.000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	182.878,15	0,02	200.000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	178.535,65	0,02
2.400.000	KUNTARAHOITUS OYJ 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2.176.960,30	0,30	200.000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	145.131,44	0,02
306.000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027 EMTN	EUR	313.827,96	0,04	400.000	UBS GROUP AG 11/01/2031 FRN EMTN	EUR	391.268,04	0,05
600.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	553.145,12	0,07	340.000	UBS GROUP AG 17/03/2028 FRN EMTN	EUR	341.126,36	0,05
1.030.000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	916.248,26	0,12	200.000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	193.159,05	0,03
100.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	75.075,11	0,01				2.773.390,64	0,37
210.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	164.717,04	0,02		Litauen			
270.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	223.075,45	0,03	1.267.000	IGNITIS GRUPE AB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1.095.295,07	0,14
987.000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	907.767,16	0,12	1.700.000	IGNITIS GRUPE AB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1.542.788,44	0,20
			7.583.540,35	1,01				2.638.083,51	0,34
	Japan					Australien			
1.300.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1.134.774,24	0,15	364.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	340.743,75	0,05
1.300.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1.088.568,77	0,15	600.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	523.621,21	0,07
200.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	164.021,01	0,02	300.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	272.131,67	0,04
300.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	274.752,38	0,04	1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	944.404,52	0,12
900.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.416% 20/05/2033 EMTN	EUR	913.062,17	0,12				2.080.901,15	0,28
1.100.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	889.166,26	0,12		Jersey			
400.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	382.127,44	0,05	1.420.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	1.358.311,38	0,18
100.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	94.771,05	0,01				1.358.311,38	0,18
			4.941.243,32	0,66		Neuseeland			
	Schweden				1.048.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	888.854,58	0,12
100.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	91.546,94	0,01	300.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	286.223,58	0,04
400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	322.320,71	0,04				1.175.078,16	0,16
1.700.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1.593.987,90	0,22		Portugal			
200.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	171.434,90	0,02	1.000.000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	958.504,50	0,13
500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	488.991,22	0,07				958.504,50	0,13
249.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.000% 09/11/2026	EUR	248.226,05	0,03		Kanada			
297.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	262.923,10	0,03	100.000	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	91.727,15	0,01
100.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	96.474,58	0,01	659.000	GREAT-WEST LIFE CO INC 4.700% 16/11/2029	EUR	675.556,80	0,09
107.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	101.895,38	0,01	100.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	92.323,70	0,01
115.000	Telia CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	96.049,68	0,01				859.607,65	0,11
422.000	VOLVO TREASURY AB 2.125% 01/09/2024 EMTN	EUR	413.602,18	0,06		Chile			
					510.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	400.547,86	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	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
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 733.430.826,02 97,58

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)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
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
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

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 Anteilsinhabern 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 Anteilsinhabern 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