

Goldman Sachs Funds V

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 24 401

Polročná správa za rok 2023

LUXEMBOURG

Ďalšie informácie získate na adrese:

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
or www.gsam.com/responsible-investing

Upozornenie

Iba na základe účtovnej závierky nie je možné prijať žiadne úpisy. Úpisy sú platné len vtedy, ak sa uskutočnia na základe aktuálneho prospektu spolu s najnovšou výročnou správou a najnovšou polročnou správou, ak bude následne zverejnená.

Prospekt, stanovy, výročná a polročná správa sú akcionárom k dispozícii v deponitnej banke a v sídle spoločnosti uvedenom v tejto správe. Budú tiež zaslané bezplatne každému, kto o to požiada.

Informácie uvedené v tejto správe slúžia len na referenčné účely. Nie je to návod na budúce výsledky.

Obsah

Strana

Organizácia	2
Konsolidovaný finančný výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/03/2023	3
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	
Štatistika	4
Účtovná závierka	6
Výkaz čistých aktív k 31/03/2023	6
Portfólio cenných papierov k 31/03/2023	7
Finančné deriváty k 31/03/2023	7
Súhrn čistých aktív 31/03/2023	7
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	
Štatistika	8
Účtovná závierka	9
Výkaz čistých aktív k 31/03/2023	9
Portfólio cenných papierov k 31/03/2023	10
Finančné deriváty k 31/03/2023	10
Súhrn čistých aktív 31/03/2023	10
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	
Štatistika	11
Účtovná závierka	13
Výkaz čistých aktív k 31/03/2023	13
Portfólio cenných papierov k 31/03/2023	14
Finančné deriváty k 31/03/2023	22
Súhrn čistých aktív 31/03/2023	23
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	
Štatistika	24
Účtovná závierka	26
Výkaz čistých aktív k 31/03/2023	26
Portfólio cenných papierov k 31/03/2023	27
Finančné deriváty k 31/03/2023	27
Súhrn čistých aktív 31/03/2023	27
Poznámky k účtovnej závierke	28
Ostatné informácie pre akcionárov	38

Organizácia

Sídlo Spoločnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Správna rada	
Predseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. ("Skupina")
Správcovia	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Správcovská spoločnosť	Goldman Sachs Asset Management B.V. (predtým NN Investment Partners B.V. („Skupina“)), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Správca portfólia	Goldman Sachs Asset Management B.V. (predtým NN Investment Partners B.V. („Skupina“)), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Administratívny zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a platobný zástupca	Goldman Sachs Asset Management B.V. (predtým NN Investment Partners B.V. („Skupina“)), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands v zastúpení Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Zástupca pre zaistovanie cenných papierov	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Depozitár	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislí audítori	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Protistrany finančných derivátov	
Protistrany zmlúv o menových forwardoch	State Street Bank and Trust Co., One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

Konsolidovaný finančný výkaz (Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/03/2023

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	3,161,866,608.19
Akcie		365,972,052.31
Podniky kolektívneho investovania		2,428,435,782.17
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		367,458,773.71
Finančné deriváty spolu	2	154,241.32
Futurity		154,241.32
Hotovosť v banke		108,616,201.16
Maržové vklady		36,315,390.17
Ostatné aktíva	4, 13	10,338,156.41
Celkové aktíva		3,317,290,597.25
Bežné pasíva	4, 13	(44,652,631.67)
Finančné deriváty spolu	2	(2,519,380.92)
Menové forwardy		(477,573.51)
Futurity		(2,041,807.41)
Celkové pasíva		(47,172,012.59)
Čisté aktíva na konci obdobia		3,270,118,584.66

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/03/2023	EUR	513,936,950.13	Počet akcií				
	30/09/2022	EUR	483,891,109.93		Capitalisation X (EUR)	31/03/2023	11,735	
	30/09/2021	EUR	495,517,451.60			30/09/2022	11,826	
					30/09/2021	10,661		
Čistá hodnota aktív na akciu**								
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	Dividenda				
	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	Priebežný poplatok v %*				
	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%		
Počet akcií								
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	107	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	0.30%		
		30/09/2022	119		Distribution P (EUR)	31/03/2023	1.52%	
30/09/2021		2,252	Distribution R (EUR)		31/03/2023	0.92%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023	287,862		Distribution X (EUR)	31/03/2023	2.33%		
	30/09/2022	281,189						
	30/09/2021	249,721						
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023	9,804						
	30/09/2022	6,250						
	30/09/2021	3,814						

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa analyzujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je analyzovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %*	31/03/2023	21.25%
---------------------------	------------	--------

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa aktualizujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je aktualizovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zázvierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2023

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	490,937,881.67
Podniky kolektívneho investovania		490,937,881.67
Hotovosť v banke		17,270,847.20
Maržové vklady		8,304,173.60
Ostatné aktíva	4, 13	2,663,084.76
Celkové aktíva		519,175,987.23
Bežné pasíva	4, 13	(4,667,308.94)
Finančné deriváty spolu	2	(571,728.16)
Menové forwardy		(48,397.23)
Furity		(523,330.93)
Celkové pasíva		(5,239,037.10)
Čisté aktíva na konci obdobia		513,936,950.13

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI					
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
			198,464.55	EUR	4,687,322.36	CZK	19/04/2023	198,464.55	(863.23)
			1,443,333,497.81	CZK	61,425,107.87	EUR	19/04/2023	61,425,107.87	(47,536.01)
			61,674,398.39					(48,397.23)	
Otvorené podielové fondy									
Luxembursko									
358	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	40,899,946.28	7.96					
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					
19,149	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	9,592,026.91	1.87					
18,074	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	35,482,696.06	6.90					
2,062	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	13,753,375.04	2.68					
1,736	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	8,802,943.52	1.71					
2,296	GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	14,940,462.32	2.91					
82,635	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	7,808,181.15	1.52					
1,009	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	11,724,781.80	2.28					
474	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	2,948,498.58	0.57					
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					
Írsko									
5,844	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	81,383,544.00	15.84					
			81,383,544.00	15.84					
Holandsko									
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					

Celkové portfólio cenných papierov	490,937,881.67	95.52
---	-----------------------	--------------

Finančné deriváty k 31/03/2023

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
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)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
198,464.55	EUR	4,687,322.36	CZK	19/04/2023	198,464.55	(863.23)
1,443,333,497.81	CZK	61,425,107.87	EUR	19/04/2023	61,425,107.87	(47,536.01)
			61,674,398.39	(48,397.23)		

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	------	---------------	---

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

178	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	24,179,520.00	157,941.64
(41)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023	JPY	41,999,331.88	(636,574.15)
331	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023	USD	35,012,325.12	116,553.33
(575)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023	USD	109,264,620.97	(161,251.75)
			210,455,797.97	(523,330.93)

Finančné deriváty spolu	(571,728.16)
--------------------------------	---------------------

Súhrn čistých aktív 31/03/2023

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	490,937,881.67	95.52
Finančné deriváty spolu	(571,728.16)	(0.11)
Hotovosť v banke	17,270,847.20	3.36
Ostatné aktíva a pasíva	6,299,949.42	1.23
Celkové čisté aktíva	513,936,950.13	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/03/2023	EUR	1,319,523,272.66	Počet akcií				
	30/09/2022	EUR	1,311,807,366.56					
	30/09/2021	EUR	1,581,909,044.54					
Čistá hodnota aktív na akciu**				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	Dividenda				
	30/09/2022	EUR	1,379.32		Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	0.32
	30/09/2021	EUR	1,587.27		Distribution R (EUR)	14/12/2022	EUR	2.00
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	EUR	6,015.24	Distribution X (EUR)	14/12/2022	EUR	0.20	
	30/09/2022	EUR	5,837.66					
	30/09/2021	EUR	6,584.13					
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,355.74	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2022	EUR	1,322.41		Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.90%
	30/09/2021	EUR	1,509.98		Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.51%
Distribution R (EUR)	31/03/2023	EUR	1,367.80	Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		0.91%	
	30/09/2022	EUR	1,331.49	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		2.31%	
	30/09/2021	EUR	1,515.92	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		0.29%	
Distribution X (EUR)	31/03/2023	EUR	273.10	Distribution P (EUR)	31/03/2023		1.51%	
	30/09/2022	EUR	267.61	Distribution R (EUR)	31/03/2023		0.90%	
	30/09/2021	EUR	308.20	Distribution X (EUR)	31/03/2023		2.31%	
Počet akcií				Obratovosť portfólia v %*				
	31/03/2023		1,561		31/03/2023			27.79%
	30/09/2022		1,647					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		2,065					
	31/03/2023		488,150					
	30/09/2022		492,374					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		525,801					
	31/03/2023		5,202					
	30/09/2022		5,412					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		4,544					
	31/03/2023		18,211					
	30/09/2022		18,718					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		18,349					

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa analyzujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je analyzovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2023

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	1,271,346,845.29
Podniky kolektívneho investovania		1,271,346,845.29
Hotovosť v banke		33,250,692.18
Maržové vklady		19,234,805.99
Ostatné aktíva	4	321,580.27
Celkové aktíva		1,324,153,923.73
Bežné pasíva	4	(3,547,347.96)
Finančné deriváty spolu	2	(1,083,303.11)
Futurity		(1,083,303.11)
Celkové pasíva		(4,630,651.07)
Čisté aktíva na konci obdobia		1,319,523,272.66

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
629	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	71,860,520.14	5.45
3,357	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	13,259,344.32	1.00
13,441	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I)	EUR	134,006.77	0.01
213,409	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	106,900,622.39	8.10
55,438	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	108,835,327.22	8.25
12,771	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	85,182,615.51	6.46
6,394	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	32,422,823.08	2.46
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
117,090	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	11,063,834.10	0.84
1,737	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	20,184,287.40	1.53
1,034	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	6,431,956.81	0.49
100,352	GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR	EUR	73,198,394.78	5.55
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
Írsko				
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
Holandsko				
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
Celkové portfólio cenných papierov			1,271,346,845.29	96.35

Finančné deriváty k 31/03/2023

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
470	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	63,844,800.00	417,036.93
(89)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023	JPY	91,169,281.40	(1,381,831.70)
874	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023	USD	92,449,462.70	307,757.15
(1,520)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023	USD	288,838,650.21	(426,265.49)
			536,302,194.31	(1,083,303.11)

Finančné deriváty spolu

(1,083,303.11)

Súhrn čistých aktív 31/03/2023

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	1,271,346,845.29	96.35
Finančné deriváty spolu	(1,083,303.11)	(0.08)
Hotovosť v banke	33,250,692.18	2.52
Ostatné aktíva a pasíva	16,009,038.30	1.21
Celkové čisté aktíva	1,319,523,272.66	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/03/2023	EUR	751,639,919.47	Počet akcií				
	30/09/2022	EUR	692,412,762.49					
	30/09/2021	EUR	811,293,438.28					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		91,143	
					30/09/2022		88,663	
					30/09/2021		56,326	
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	Dividenda				
	30/09/2022	EUR	2,403.64		Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	2.10
	30/09/2021	EUR	2,910.97					
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					
Počet akcií								
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					

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa analyzujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je analyzovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

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%
Obratovosť portfólia v %*	31/03/2023	69.53%

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa analizujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je analizovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zázvierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2023

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	733,430,826.02
Akcie		365,972,052.31
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		367,458,773.71
Finančné deriváty spolu	2	154,241.32
Futurity		154,241.32
Hotovosť v banke		45,762,608.63
Maržové vklady		41,480.32
Ostatné aktíva	4, 13	7,238,605.68
Celkové aktíva		786,627,761.97
Bežné pasíva	4, 13	(34,558,855.70)
Finančné deriváty spolu	2	(428,986.80)
Menové forwardy		(428,986.80)
Celkové pasíva		(34,987,842.50)
Čisté aktíva na konci obdobia		751,639,919.47

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Švajčiarsko					Holandsko				
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 - GENUSSCHEIN	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
Francúzsko					Írsko				
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	Švédsko				
19,350	L'OREAL SA	EUR	7,957,687.50	1.06	335,256	ASSA ABLOY AB - B	SEK	7,388,964.96	0.98
9,973	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8,421,201.20	1.12	467,815	ATLAS COPCO AB - A	SEK	5,462,133.48	0.73
26,679	PERNOD RICARD SA	EUR	5,567,907.30	0.74	271,769	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2,167,204.97	0.29
48,885	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7,512,646.80	1.00				15,018,303.41	2.00
48,016	VINCI SA	EUR	5,076,251.52	0.68	Dánsko				
			62,669,228.23	8.34	63,984	NOVO NORDISK AS - B	DKK	9,326,223.59	1.24
					55,327	NOVOZYMES AS - B	DKK	2,606,184.09	0.35
					28,853	ORSTED AS	DKK	2,259,654.29	0.30
								14,192,061.97	1.89
Spojené kráľovstvo					Taliansko				
72,857	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2,220,489.08	0.30	3,210,408	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,600,640.94	1.01
62,628	ASTRAZENECA PLC	GBP	8,005,573.01	1.07	18,992	PRYSMIAN SPA	EUR	734,990.40	0.10
230,425	COMPASS GROUP PLC	GBP	5,331,307.83	0.71	675,374	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	5,109,879.68	0.68
106,745	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	3,219,290.74	0.43				13,445,511.02	1.79
656,389	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,106,329.70	0.54	Belgicko				
472,963	INFORMA PLC	GBP	3,728,004.60	0.49	44,038	KBC GROUP NV	EUR	2,787,605.40	0.37
589,613	NATWEST GROUP PLC	GBP	1,768,802.09	0.23	31,793	UCB SA	EUR	2,621,014.92	0.35
85,794	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6,012,614.86	0.80				5,408,620.32	0.72
207,418	RELX PLC	EUR	6,178,982.22	0.82	Spojené štáty americké				
219,924	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2,808,227.37	0.37	15,035	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	4,206,257.31	0.56
174,023	SSE PLC	GBP	3,570,829.90	0.48				4,206,257.31	0.56
96,697	UNILEVER PLC	GBP	4,610,986.05	0.61	Fínsko				
131,004	UNILEVER PLC	EUR	6,247,580.76	0.83	233,945	NORDEA BANK ABP	SEK	2,297,503.93	0.30
234,667	3I GROUP PLC	GBP	4,500,064.22	0.60	50,474	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,562,170.30	0.21
			62,309,082.43	8.28				3,859,674.23	0.51
Nemecko					Španielsko				
55,917	ALLIANZ SE - REG	EUR	11,899,137.60	1.58	74,274	CELLNEX TELECOM SA	EUR	2,656,038.24	0.35
16,529	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,966,129.05	0.39				2,656,038.24	0.35
93,733	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4,038,954.97	0.54	Nórsko				
249,783	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,582,650.05	0.74	59,497	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	834,009.01	0.11
399,335	E.ON SE	EUR	4,592,352.50	0.62	114,043	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1,763,990.70	0.24
49,998	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1,883,924.64	0.25				2,597,999.71	0.35
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					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Luxembursko					570,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/05/2032	EUR	443,922.62	0.06
25,998	APERAM SA	EUR	893,551.26	0.12	720,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	605,058.38	0.08
			893,551.26	0.12	750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	612,458.62	0.08
			365,972,052.31	48.69	730,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	578,283.76	0.08
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	1,101,343.20	0.15
Francúzsko					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	953,363.95	0.13
2,000,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	1,946,233.20	0.26	1,199,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2026	EUR	1,121,456.40	0.15
300,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	243,728.36	0.03	1,090,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	958,662.53	0.13
1,000,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	852,885.55	0.11	500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	326,013.34	0.04
200,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	200,310.42	0.03	280,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	110,914.80	0.01
200,000	AXA SA 04/07/2043 FRN EMTN	EUR	199,918.16	0.03	200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	119,405.59	0.02
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	981,281.91	0.13	1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2028	EUR	1,091,889.91	0.15
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	408,368.46	0.05	1,410,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	771,708.02	0.10
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	421,539.99	0.06	340,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2053	EUR	180,933.52	0.02
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	495,815.18	0.07	1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	1,082,328.37	0.14
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	91,055.83	0.01	1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	1,122,820.12	0.15
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	74,422.41	0.01	1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	1,148,766.34	0.15
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 16/06/2032 FRN	EUR	288,075.05	0.04	900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	755,538.08	0.10
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	449,778.19	0.06	814,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	656,486.08	0.09
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 06/11/2029 EMTN	EUR	273,569.68	0.04	1,180,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,080,513.68	0.14
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.125% 14/09/2027 EMTN	EUR	195,163.83	0.03	550,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	383,830.94	0.05
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.750% 01/02/2033 EMTN	EUR	596,487.76	0.08	340,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	233,421.05	0.03
400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.875% 26/01/2028 EMTN	EUR	393,642.08	0.05	670,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	558,209.98	0.07
100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	92,852.03	0.01	614,581	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	603,795.09	0.08
500,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	405,343.53	0.05	500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	397,869.82	0.05
1,300,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	1,148,805.01	0.15	1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/05/2024	EUR	1,189,817.53	0.16
900,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	771,041.97	0.10	700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.500% 25/05/2030	EUR	693,394.86	0.09
1,300,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,121,008.28	0.15	750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	753,537.33	0.10
100,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	90,467.91	0.01	500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	504,382.71	0.07
200,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	193,636.58	0.03	470,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	539,692.44	0.07
400,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	301,722.50	0.04	380,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	441,738.15	0.06
200,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	160,565.74	0.02	400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	442,731.34	0.06
300,000	BPCE SA 25/01/2035 FRN EMTN	EUR	294,135.29	0.04	750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	885,223.52	0.12
200,000	BPCE SA 4.500% 13/01/2033	EUR	200,629.89	0.03	530,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	623,179.22	0.08
500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	498,780.80	0.07	470,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	543,332.89	0.07
100,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	95,252.22	0.01	650,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2027	EUR	587,185.34	0.08
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2048 FRN	EUR	87,004.20	0.01	1,050,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/02/2028	EUR	958,717.29	0.13
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	371,973.02	0.05	340,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2038	EUR	264,086.59	0.04
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 12/10/2026 FRN EMTN	EUR	399,276.86	0.05	295,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/11/2032	EUR	275,120.58	0.04
600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	563,633.28	0.07	100,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	76,621.65	0.01
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	186,988.04	0.02	300,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	265,015.61	0.04
600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	547,604.79	0.07	300,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	281,613.75	0.04
400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 3.875% 28/11/2034	EUR	402,904.07	0.05	700,000	KERING SA 1.875% 05/05/2030 EMTN	EUR	633,688.21	0.08
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	88,142.76	0.01	3,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	2,809,365.21	0.38
300,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 19/09/2027 EMTN	EUR	291,382.66	0.04					
1,000,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	872,065.88	0.12					
850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2026	EUR	787,314.17	0.10					
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2025	EUR	946,925.16	0.13					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
500,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	410,585.99	0.05	1,312,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	1,240,212.90	0.17
2,800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,499,598.02	0.33	600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	550,522.23	0.07
900,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	723,437.48	0.10	800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	740,102.21	0.10
100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	99,509.83	0.01	687,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	548,924.74	0.07
300,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	284,635.27	0.04	900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	887,413.61	0.12
300,000	ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN	EUR	219,614.79	0.03	110,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.800% 15/08/2053	EUR	96,610.71	0.01
100,000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	91,421.67	0.01	530,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	539,613.83	0.07
300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	259,171.39	0.03	550,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 15/08/2046	EUR	564,325.71	0.08
200,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	180,601.04	0.02	275,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2042	EUR	309,152.21	0.04
500,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	422,653.04	0.06	500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	592,642.22	0.08
600,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	531,359.77	0.07	380,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	471,804.54	0.06
600,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	529,160.44	0.07	400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	494,576.16	0.07
500,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	444,880.09	0.06	600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	794,158.43	0.11
400,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	392,569.63	0.05	700,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	859,303.63	0.11
400,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	385,375.83	0.05	67,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	58,901.85	0.01
2,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,378,706.64	0.32	400,000	COVESTRO AG 4.750% 15/11/2028 EMTN	EUR	406,278.18	0.05
100,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	92,545.82	0.01	700,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	557,956.83	0.07
500,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13/04/2034 EMTN	EUR	492,770.83	0.07	380,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	269,350.08	0.04
3,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2,522,437.89	0.34	4,000,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	3,567,003.64	0.47
500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	432,917.87	0.06	2,300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2,206,031.91	0.29
2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	782,777.54	0.10	100,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	65,479.77	0.01
800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	329,884.94	0.04	275,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	224,169.64	0.03
3,200,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	2,888,898.37	0.39	202,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	174,592.32	0.02
400,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	268,308.64	0.04	400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	365,267.70	0.05
200,000	SOCIETE GENERALE SA 06/12/2030 FRN EMTN	EUR	193,510.05	0.03	300,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	297,110.51	0.04
600,000	SOCIETE GENERALE SA 4.250% 16/11/2032 EMTN	EUR	616,414.75	0.08	200,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	193,343.66	0.03
1,000,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	840,315.77	0.11	400,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	333,640.74	0.04
300,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	284,495.33	0.04	600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	465,172.13	0.06
			68,397,729.83	9.10	200,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	154,516.13	0.02
					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
					300,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	284,013.31	0.04
					1,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	839,829.31	0.11
					3,300,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.010% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,936,344.39	0.39
					1,800,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	1,727,475.64	0.23
					4,500,000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK ZCP 30/06/2031 EMTN	EUR	3,544,181.10	0.47
					400,000	LANXESS AG 1.750% 22/03/2028 EMTN	EUR	361,553.06	0.05
					200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17/01/2026 EMTN	EUR	179,085.39	0.02
					200,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	136,657.51	0.02
					900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	764,683.71	0.10
					500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	433,657.95	0.06
					760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2030	EUR	410,591.11	0.05
					900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	796,015.79	0.11
					160,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	86,705.36	0.01
					320,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	164,742.92	0.02
					470,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	414,108.16	0.06
					1,080,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	996,853.23	0.13
					900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	801,082.27	0.11
					910,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	817,192.68	0.11
					900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	864,910.42	0.12
					2,150,000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	1,953,335.20	0.26
					1,000,000	NRW BANK 0.875% 10/11/2025 EMTN	EUR	942,424.84	0.13
					1,500,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	1,452,617.73	0.19
					195,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	182,669.89	0.02
					500,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	432,122.28	0.06
					200,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 FRN EMTN	EUR	200,000.00	0.03

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
300,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	228,649.60	0.03	665,000	KONINKLUJE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	620,434.49	0.08
400,000	VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027 EMTN	EUR	326,057.47	0.04	140,000	KONINKLUJE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	110,976.79	0.01
300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	219,159.93	0.03	500,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	390,369.34	0.05
500,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	321,923.62	0.04	2,000,000	NERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 26/04/2051 EMTN	EUR	1,010,205.42	0.14
100,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	45,888.85	0.01	2,200,000	NERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	2,086,766.42	0.29
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	178,010.63	0.02	180,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	176,114.11	0.02
200,000	ZF FINANCE GMBH 3.750% 03/08/2026 EMTN	EUR	200,760.31	0.03	150,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	100,342.11	0.01
			51,304,484.30	6.83	180,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	88,449.60	0.01
	Holandsko				350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	291,223.49	0.04
300,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 23/09/2029 EMTN	EUR	240,250.61	0.03	400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	324,398.85	0.04
500,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 21/02/2030 EMTN	EUR	501,128.40	0.07	800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	758,102.26	0.10
547,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	451,925.04	0.06	350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	304,035.24	0.04
820,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	749,239.73	0.10	400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	281,175.67	0.04
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 1.125% 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 NETERLAND 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					
500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	407,764.18	0.05					
400,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	383,861.50	0.05					
200,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	189,810.13	0.03					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Španielsko					700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	843,435.99	0.11
1,000,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 31/10/2031 EMTN	EUR	775,311.76	0.10	780,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	905,189.22	0.12
2,300,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	2,285,739.10	0.30	100,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	94,202.93	0.01
3,500,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,300,358.15	0.43				37,097,136.19	4.94
2,612,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	2,368,174.50	0.32	Taliansko				
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	183,519.33	0.02	224,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	173,954.63	0.02
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	179,345.69	0.02	143,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	140,170.71	0.02
200,000	BANCO DE SABADELL SA 10/11/2028 FRN EMTN	EUR	201,073.55	0.03	525,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	498,819.32	0.07
100,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	97,781.74	0.01	235,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	232,043.98	0.03
100,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	84,146.69	0.01	300,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.375% 25/03/2028 EMTN	EUR	252,318.96	0.03
200,000	BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN	EUR	193,935.96	0.03	2,040,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2,007,364.71	0.27
300,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	282,660.04	0.04	700,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	648,275.44	0.09
300,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026 FRN EMTN	EUR	272,366.55	0.04	660,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	590,753.20	0.08
300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	299,745.29	0.04	2,300,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	2,281,129.88	0.31
500,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	412,310.90	0.05	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN	EUR	100,338.72	0.01
500,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	466,235.78	0.06	500,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	453,343.81	0.06
300,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	278,362.24	0.04	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	85,745.50	0.01
200,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	189,114.93	0.03	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	134,178.75	0.02
100,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	99,009.89	0.01	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	288,869.20	0.04
600,000	CAIXABANK SA 14/11/2030 FRN EMTN	EUR	620,773.33	0.08	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033 EMTN	EUR	146,992.35	0.02
400,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	350,368.16	0.05	347,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	322,363.20	0.04
100,000	CAIXABANK SA 23/02/2033 FRN EMTN	EUR	101,796.62	0.01	668,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.350% 01/02/2025	EUR	634,370.88	0.08
100,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	98,833.30	0.01	400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.450% 15/02/2029	EUR	333,020.09	0.04
200,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	199,366.83	0.03	800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.500% 01/02/2026	EUR	738,838.60	0.10
600,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	564,468.05	0.08	4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.650% 15/10/2023	EUR	3,949,049.44	0.54
3,150,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2027 EMTN	EUR	2,781,985.41	0.37	1,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.850% 15/01/2027	EUR	1,001,398.55	0.13
100,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	88,793.34	0.01	1,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.900% 01/04/2031	EUR	1,517,988.01	0.20
1,070,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.100% 30/04/2031	EUR	842,710.43	0.11	1,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 01/04/2030	EUR	1,192,706.51	0.16
1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.250% 30/07/2024	EUR	1,448,957.64	0.19	750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036	EUR	548,881.37	0.07
1,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 30/04/2030	EUR	1,008,670.69	0.13	1,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/05/2025	EUR	1,253,259.41	0.17
430,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	345,173.50	0.05	1,543,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.600% 01/06/2026	EUR	1,462,322.89	0.19
300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.700% 30/04/2032	EUR	241,563.58	0.03	1,520,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	1,264,514.89	0.17
450,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.800% 30/07/2027	EUR	412,033.92	0.05	500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	294,331.05	0.04
392,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	273,342.30	0.04	566,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 01/07/2024	EUR	556,080.90	0.07
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	214,782.52	0.03	600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	413,912.06	0.06
750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	511,625.77	0.07	2,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/02/2028	EUR	2,100,658.01	0.29
750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.250% 31/10/2030	EUR	658,401.00	0.09	590,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.050% 01/08/2027	EUR	557,077.40	0.07
530,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.300% 31/10/2026	EUR	502,609.08	0.07	90,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/03/2072	EUR	52,554.76	0.01
1,505,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	1,396,433.80	0.19	110,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052	EUR	70,926.89	0.01
380,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/07/2028	EUR	351,382.13	0.05	840,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	674,861.33	0.09
900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	824,416.40	0.11	250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	215,623.38	0.03
500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	468,975.24	0.06	325,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	228,337.66	0.03
804,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.500% 30/04/2027	EUR	761,606.84	0.10	1,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 15/11/2025	EUR	1,225,147.04	0.16
1,700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	1,657,788.66	0.22	580,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.650% 01/12/2027	EUR	558,902.66	0.07
900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	757,301.50	0.10					
110,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052	EUR	73,024.23	0.01					
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	973,778.60	0.13					
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	984,682.32	0.13					
700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	641,757.72	0.09					
280,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	232,701.98	0.03					
587,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	514,161.24	0.07					
300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	276,110.73	0.04					
500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024	EUR	504,536.96	0.07					
600,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	642,422.46	0.09					
210,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	238,030.51	0.03					
250,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	289,649.21	0.04					
355,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	430,099.96	0.06					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	382,200.14	0.05	200,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	133,383.78	0.02
350,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	245,349.03	0.03	300,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	319,380.90	0.04
1,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 01/08/2029	EUR	962,386.80	0.13	300,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.875% 01/10/2031	EUR	241,010.57	0.03
370,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	312,332.02	0.04	100,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	91,766.56	0.01
210,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	181,920.62	0.02	414,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	340,018.32	0.05
700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	684,298.60	0.09	613,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	554,301.53	0.07
370,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2028	EUR	391,404.01	0.05	1,416,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1,025,926.28	0.14
380,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	399,022.98	0.05	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	512,102.15	0.07
700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	751,149.13	0.10	478,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.250% 31/10/2030	EUR	494,023.79	0.07
600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	645,341.12	0.09				21,513,869.27	2.86
413,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	468,824.65	0.06		Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti			
800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	902,855.02	0.12	400,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	324,541.65	0.04
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	88,654.39	0.01	2,580,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	2,510,944.29	0.33
200,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	165,887.11	0.02	500,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 3.125% 09/11/2031 EMTN	EUR	499,569.02	0.07
200,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	149,462.35	0.02	2,665,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,900,363.72	0.25
200,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	192,984.36	0.03	440,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	303,660.73	0.04
			36,125,498.47	4.81	2,950,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.000% 14/11/2042	EUR	1,995,585.88	0.27
	Spojené štáty americké				4,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN	EUR	3,775,228.88	0.49
500,000	AMERICAN TOWER CORP 0.450% 15/01/2027	EUR	436,596.52	0.06	1,850,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,325,276.12	0.18
1,300,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,172,289.92	0.16	1,350,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	931,390.49	0.12
545,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	513,221.94	0.07	3,100,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	2,185,076.11	0.29
125,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	110,582.70	0.01	1,000,000	EUROPEAN UNION 2.625% 04/02/2048 EMTN	EUR	889,167.70	0.12
810,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	805,235.00	0.11				16,640,804.59	2.20
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	489,075.22	0.07		Spojené kráľovstvo			
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	1,281,617.21	0.16	350,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	342,820.20	0.05
200,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	195,759.14	0.03	800,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	754,177.24	0.10
400,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	362,090.63	0.05	300,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	239,310.91	0.03
100,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	81,935.29	0.01	180,000	BARCLAYS PLC 29/01/2034 FRN EMTN	EUR	183,363.60	0.02
2,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	1,837,739.82	0.23	479,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.750% 13/05/2031 EMTN	EUR	469,218.23	0.06
500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	423,913.42	0.06	200,000	COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	154,586.63	0.02
800,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	624,619.02	0.08	500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	428,715.78	0.06
311,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	227,840.66	0.03	200,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	175,452.07	0.02
1,130,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	938,346.17	0.12	400,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	381,565.27	0.05
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	970,592.96	0.13	205,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	197,296.19	0.03
700,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	600,105.44	0.08	1,329,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 3.500% 17/07/2031 EMTN	EUR	1,311,714.07	0.18
200,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	190,004.29	0.03	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.250% 22/07/2025	EUR	92,129.64	0.01
475,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	438,458.46	0.06	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	382,899.33	0.05
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	168,831.99	0.02	400,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	392,927.32	0.05
300,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	272,217.52	0.04	502,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	411,545.91	0.05
1,284,000	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 3.750% 19/01/2030 GMTN	EUR	1,275,307.08	0.17	455,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	365,915.67	0.05
100,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	96,623.98	0.01	800,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025	EUR	724,563.70	0.10
500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 GMTN	EUR	437,524.89	0.06	558,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026	EUR	493,175.08	0.07
347,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	325,073.47	0.04	200,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025	EUR	195,650.95	0.03
700,000	MORGAN STANLEY 25/10/2028 FRN	EUR	716,225.39	0.10	600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	497,571.28	0.07
321,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN GMTN	EUR	244,506.30	0.03					
1,200,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,048,387.02	0.14					
100,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	80,751.79	0.01					
845,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	701,424.19	0.09					
670,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	583,308.30	0.08					
200,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	151,749.66	0.02					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
400,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	318,788.70	0.04	300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	250,407.41	0.03
200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	158,803.87	0.02	200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.550% 22/04/2041	EUR	129,378.39	0.02
500,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	454,426.45	0.06	265,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	252,373.11	0.03
200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	197,610.57	0.03	250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.100% 15/05/2029	EUR	228,864.35	0.03
185,000	VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN	EUR	170,498.72	0.02	220,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	191,559.34	0.03
190,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	179,004.56	0.02	85,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	59,535.72	0.01
			9,673,731.94	1.29	250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	204,291.61	0.03
	Belgicko				160,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	158,116.83	0.02
850,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	704,396.03	0.09	120,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.000% 18/10/2043	EUR	118,121.29	0.02
300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	188,164.84	0.03	100,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	100,419.81	0.01
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.500% 22/10/2024	EUR	482,944.85	0.06	400,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	331,129.22	0.04
250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	105,025.64	0.01	1,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	982,680.54	0.13
679,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	629,278.03	0.08	100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	96,624.92	0.01
330,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	300,994.41	0.04	450,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	405,391.30	0.05
650,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	585,137.07	0.08				8,254,930.01	1.10
345,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	327,521.75	0.04		Dánsko			
550,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	477,344.54	0.06	600,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	525,245.50	0.07
230,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	146,670.27	0.02	100,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	81,097.94	0.01
180,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	129,278.07	0.02	1,300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	877,304.34	0.12
300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	214,521.70	0.03	2,930,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 05/07/2028 EMTN	EUR	2,612,338.42	0.35
190,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	160,376.19	0.02	3,000,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	2,733,599.04	0.36
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	499,429.16	0.07	800,000	ORSTED AS 09/12/3019 FRN	EUR	677,088.64	0.09
100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	78,686.25	0.01	500,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	473,524.44	0.06
324,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	346,116.50	0.05	225,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	218,208.57	0.03
400,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	452,159.47	0.06				8,198,406.89	1.09
325,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	341,889.01	0.05		Luxembursko			
475,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	564,580.13	0.08	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	65,738.65	0.01
200,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	179,112.83	0.02	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
600,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	554,974.90	0.07	200,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	186,434.25	0.02
400,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	343,954.34	0.05	635,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	609,672.25	0.08
200,000	KBC GROUP NV 0.750% 31/05/2031 EMTN	EUR	154,537.51	0.02	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	133,771.09	0.02
200,000	KBC GROUP NV 23/11/2027 FRN EMTN	EUR	200,150.42	0.03	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	70,151.75	0.01
300,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	284,980.76	0.04	100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	70,589.67	0.01
100,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	99,250.00	0.01	300,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	298,930.01	0.04
			8,551,474.67	1.14	85,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	75,937.39	0.01
	Írsko				500,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	457,292.72	0.06
300,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	272,246.01	0.04	170,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	105,813.20	0.01
258,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	253,303.33	0.03	600,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	474,609.16	0.06
200,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	193,771.96	0.03	150,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	104,589.77	0.01
617,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	535,649.30	0.07	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	848,838.49	0.11
100,000	AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN	EUR	90,610.69	0.01	1,400,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,098,966.55	0.16
230,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	181,416.98	0.02	600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	482,763.68	0.06
100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	99,118.19	0.01	410,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	397,949.68	0.05
113,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	99,557.89	0.01	68,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	60,771.66	0.01
1,036,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	949,349.67	0.13	2,088,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	1,710,400.15	0.24
406,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	304,150.96	0.04					
2,070,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	1,766,861.19	0.25					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	95,948.03	0.01	137,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	113,577.75	0.02
138,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	93,538.79	0.01	70,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	52,053.33	0.01
100,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	86,551.75	0.01	200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	199,974.93	0.03
300,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	275,956.19	0.04	100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	94,461.30	0.01
100,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	82,842.08	0.01	250,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	250,910.96	0.03
204,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	164,757.52	0.02	116,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	119,125.56	0.02
			8,119,452.44	1.08	200,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	182,878.15	0.02
	Rakúsko				2,400,000	KUNTARAHOTUS OYJ 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2,176,960.30	0.30
300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	247,386.40	0.03	306,000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027 EMTN	EUR	313,827.96	0.04
200,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	160,082.96	0.02	600,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	553,145.12	0.07
200,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	117,239.95	0.02	1,030,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	916,248.26	0.12
368,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/04/2027	EUR	337,383.85	0.04	100,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	75,075.11	0.01
642,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/02/2028	EUR	585,385.01	0.08	210,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	164,717.04	0.02
52,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	30,182.36	0.00	270,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	223,075.45	0.03
400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	374,856.93	0.05	987,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	907,767.16	0.12
110,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	47,238.33	0.01				7,583,540.35	1.01
193,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	185,921.31	0.02		Japonsko			
194,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	144,398.92	0.02	1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1,134,774.24	0.15
273,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.650% 21/10/2024	EUR	268,175.15	0.04	1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,088,568.77	0.15
367,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	364,802.47	0.05	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	164,021.01	0.02
120,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	89,437.68	0.01	300,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	274,752.38	0.04
280,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	286,820.28	0.04	900,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.416% 20/05/2033 EMTN	EUR	913,062.17	0.12
70,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	82,180.91	0.01	1,100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	889,166.26	0.12
300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	335,883.45	0.04	400,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	382,127.44	0.05
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	96,649.45	0.01	100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	94,771.05	0.01
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	91,420.15	0.01				4,941,243.32	0.66
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	263,674.47	0.04		Švédsko			
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	358,985.62	0.05	100,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	91,546.94	0.01
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	282,206.16	0.04	400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	322,320.71	0.04
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	81,007.30	0.01	1,700,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1,593,987.90	0.22
900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	764,544.67	0.10	200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	171,434.90	0.02
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	91,898.67	0.01	500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	488,991.22	0.07
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	97,865.95	0.01	249,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.000% 09/11/2026	EUR	248,226.05	0.03
336,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.900% 20/02/2032	EUR	283,892.83	0.04	297,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	262,923.10	0.03
1,080,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2026	EUR	1,055,747.20	0.15	100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	96,474.58	0.01
200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	185,991.79	0.02	107,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	101,895.38	0.01
900,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	607,261.72	0.08	115,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	96,049.68	0.01
			7,918,521.94	1.05	422,000	VOLVO TREASURY AB 2.125% 01/09/2024 EMTN	EUR	413,602.18	0.06
					809,000	VOLVO TREASURY AB 3.500% 17/11/2025 EMTN	EUR	808,415.26	0.11
	Fínsko							4,695,867.90	0.62
200,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	132,562.08	0.02		Nórsko			
120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	56,834.49	0.01	488,000	DNB BANK ASA 14/03/2029 FRN EMTN	EUR	496,050.65	0.07
100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	62,379.20	0.01	239,000	DNB BANK ASA 16/02/2027 FRN EMTN	EUR	237,066.50	0.03
176,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	165,636.85	0.02	365,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	358,836.68	0.05
60,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2043 EMTN	EUR	37,498.78	0.00	275,000	DNB BANK ASA 28/02/2033 FRN EMTN	EUR	272,961.81	0.04
580,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	529,047.58	0.07	100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	94,172.36	0.01
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	255,782.99	0.03	1,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	876,041.72	0.12
					300,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	262,534.81	0.03

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
2,100,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	2,053,338.99	0.27
			4,651,003.52	0.62
Švajčiarsko				
500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	441,368.22	0.06
520,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	462,934.05	0.06
800,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	619,867.83	0.08
200,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	178,535.65	0.02
200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	145,131.44	0.02
400,000	UBS GROUP AG 11/01/2031 FRN EMTN	EUR	391,268.04	0.05
340,000	UBS GROUP AG 17/03/2028 FRN EMTN	EUR	341,126.36	0.05
200,000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	193,159.05	0.03
			2,773,390.64	0.37
Litva				
1,267,000	IGNITIS GRUPE AB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1,095,295.07	0.14
1,700,000	IGNITIS GRUPE AB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,542,788.44	0.20
			2,638,083.51	0.34
Austrália				
364,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	340,743.75	0.05
600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	523,621.21	0.07
300,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	272,131.67	0.04
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	944,404.52	0.12
			2,080,901.15	0.28
Jersey				
1,420,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	1,358,311.38	0.18
			1,358,311.38	0.18
Nový Zéland				
1,048,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	888,854.58	0.12
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	286,223.58	0.04
			1,175,078.16	0.16
Portugalsko				
1,000,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	958,504.50	0.13
			958,504.50	0.13
Kanada				
100,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	91,727.15	0.01
659,000	GREAT-WEST LIFECO INC 4.700% 16/11/2029	EUR	675,556.80	0.09
100,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	92,323.70	0.01
			859,607.65	0.11
Chile				
510,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	400,547.86	0.06
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
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
Celkové portfólio cenných papierov			733,430,826.02	97.58

Finančné deriváty k 31/03/2023

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
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)	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
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
Finančné deriváty spolu				(274,745.48)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 31/03/2023

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	733,430,826.02	97.58
Finančné deriváty spolu	(274,745.48)	(0.04)
Hotovosť v banke	45,762,608.63	6.09
Ostatné aktíva a pasíva	(27,278,769.70)	(3.63)
Celkové čisté aktíva	751,639,919.47	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/03/2023	EUR	685,018,442.40	Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	725,983,732.84				
	30/09/2021	EUR	984,711,733.82				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		1,842
					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	Dividenda			
	30/09/2022	EUR	5,091.84				
	30/09/2021	EUR	5,969.39				
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,715.19	Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	0.05
	30/09/2022	EUR	1,687.19	Distribution R (EUR)	14/12/2022	EUR	0.18
	30/09/2021	EUR	2,002.01	Distribution X (EUR)	14/12/2022	EUR	0.02
Distribution R (EUR)	31/03/2023	EUR	1,752.82				
	30/09/2022	EUR	1,720.02				
	30/09/2021	EUR	2,028.89				
Distribution X (EUR)	31/03/2023	EUR	242.28	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2022	EUR	239.40	Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.88%
	30/09/2021	EUR	286.37	Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.48%
Počet akcií				Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		1.50%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	270	Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		0.89%
	30/09/2022		361	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		2.28%
	30/09/2021		545	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		0.28%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		517,298	Distribution P (EUR)	31/03/2023		1.48%
	30/09/2022		552,558	Distribution R (EUR)	31/03/2023		0.89%
	30/09/2021		628,064	Distribution X (EUR)	31/03/2023		2.28%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		974				
	30/09/2022		991				
	30/09/2021		-				

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa analyzujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je analyzovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %*	31/03/2023	41.93%
---------------------------	------------	--------

* Údaje o obrate portfólia vypočítal Administratívny agent (pozri poznámku 14).

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov (ak existujú). Tieto náklady, ktoré sa nepovažujú za prevádzkové náklady, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú neauditované.

Priebežné poplatky a miera obratu portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

Priebežné poplatky sa aktualizujú za obdobia kratšie ako jeden rok. Miera obratu portfólia nie je aktualizovaná za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zázvierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2023

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	666,151,055.21
Podniky kolektívneho investovania		666,151,055.21
Hotovosť v banke		12,332,053.15
Maržové vklady		8,734,930.26
Ostatné aktíva	4	114,885.70
Celkové aktíva		687,332,924.32
Bežné pasíva	4	(1,879,119.07)
Finančné deriváty spolu	2	(435,362.85)
Menové forwardy		(189.48)
Futurity		(435,173.37)
Celkové pasíva		(2,314,481.92)
Čisté aktíva na konci obdobia		685,018,442.40

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2023

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
168	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	19,193,270.88	2.80
1,793	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	7,081,919.68	1.03
7,274	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I)	EUR	72,521.78	0.01
200,524	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	100,446,303.75	14.67
34,253	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	67,245,147.07	9.82
10,827	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	72,217,444.92	10.54
4,326	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	21,936,367.32	3.20
25,195	GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND - I CAP EUR	EUR	80,363,735.65	11.73
890	GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	5,791,381.30	0.85
37,128	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,508,224.72	0.52
474	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	5,507,974.80	0.80
313	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	1,947,004.34	0.28
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
Írsko				
2,289	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	31,876,614.00	4.65
			31,876,614.00	4.65
Holandsko				
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
Celkové portfólio cenných papierov			666,151,055.21	97.25

Finančné deriváty k 31/03/2023

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
---------	----------	------------------	---------------	---

Menový forward

5,595,356.67	CZK	238,131.30	EUR	19/04/2023	238,131.30	(189.48)
					238,131.30	(189.48)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	------	---------------	---

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

222	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	30,156,480.00	196,983.40
(37)	JAPAN 10YR BOND (OSE) 13/06/2023	JPY	37,901,836.09	(574,469.36)
408	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023	USD	43,157,186.25	143,666.95
(718)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023	USD	136,438,257.14	(201,354.36)
			247,653,759.48	(435,173.37)

Finančné deriváty spolu

(435,362.85)

Súhrn čistých aktív 31/03/2023

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	666,151,055.21	97.25
Finančné deriváty spolu	(435,362.85)	(0.06)
Hotovosť v banke	12,332,053.15	1.80
Ostatné aktíva a pasíva	6,970,696.89	1.01
Celkové čisté aktíva	685,018,442.40	100.00

Poznámky k účtovnej závierke

1- Všeobecné informácie

Goldman Sachs Funds V (ďalej len „Fond“ alebo „Spoločnosť“) je investičná spoločnosť s premenlivým kapitálom („Société d'Investissement à Capital Variable“ - „SICAV“), ktorá bola založená 9. júna 1986 na dobu neurčitú ako akciová spoločnosť, ktorá sa riadi časťou I luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania v znení neskorších predpisov. Spoločnosť bola vytvorená k tomuto dátumu prevodom fondu kolektívneho investovania Patrimonial, ktorý bol založený v máji 1960.

Zakladateľská listina a stanovky Spoločnosti boli zverejnené v luxemburskom úradnom vestníku „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ Luxemburského veľkovojsvodstva a zaregistrované v Registri luxemburského okresného súdu, kde je možné si ich po zaplatení poplatku registru prezrieť a urobiť z nich kópie.

Spoločnosť je zapísaná v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 24 401.

V súčasnej dobe Spoločnosť ponúka investorom nasledujúce triedy akcií:

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov.
Capitalisation N	Kapitalizačné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom na holandskom trhu. U triedy akcií „N“ je maximálny správčovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu.
Capitalisation P	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation R	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správčovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správčovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation X	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správčovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správčovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation Z	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene.
Distribution P	Distribučné akcie určené individuálnym investorom.
Distribution P Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution R	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi Distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution X	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami.

*Účelom menového zaistenia (hedgingu) je zaistiť úplne alebo čiastočne hodnotu čistých aktív v referenčnej mene podfondu alebo zaistiť menovú expozíciu určitých (ale nie nevyhnutne všetkých) aktív príslušného podfondu buď do referenčnej meny menovo zaistenej triedy akcií, alebo do alternatívnej meny. Obvyklým zámerom je uskutočniť také zaistenie s využitím rôznych finančných derivátov vrátane (okrem iného) vstupu do mimoburzových (OTC) menových forwardových kontraktov a dohôd o devízových swapoch. Zisky a straty spojené s týmito zaistovacími transakciami budú alokované do príslušnej menovo zaistenej triedy alebo tried akcií.

K technikám využívaným na zaistenie triedy akcií môžu patriť:

- i. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi menou, v ktorej je denominovaná trieda akcií a referenčnou menou príslušného podfondu („zaistenie základnej meny“);
- ii. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi expozíciou voči mene, ktorá vyplýva z držby relevantného podfondu a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zaistenie portfólia na úrovni triedy akcií“);
- iii. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi expozíciou voči mene, ktorá vyplýva z držby relevantnej referenčnej hodnoty a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zaistenie referenčnej hodnoty na úrovni triedy akcií“);
- iv. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu, ktorá vyplýva na korelácii medzi menami, ktorá vyplýva z držby príslušného podfondu a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zástupné zaistenie portfólia na úrovni triedy akcií“).

K 31. marcu 2023 boli použité iba techniky „zaistenia základnej meny“ a „zaistenia portfólia na úrovni triedy akcií“. Upozorňujeme investorov, že nie každý podfond Spoločnosti ponúka všetky triedy akcií.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Investičné stratégie

Informujeme akcionárov, že podrobný popis investičných stratégií jednotlivých podfondov nájdú v prospekte, ktorý môžu získať v depozitnej banke a v sídle spoločnosti uvedenom v tejto správe. Prospekt bude tiež bezplatne zaslaný každému, kto o to požiada.

Zmena názvu k 6. marcu 2023

Dňa 6. marca 2023 boli zmenené názvy podfondov, ako aj názov NN (L) Patrimonial. Rovnako bol zmenený aj názov právnickej osoby NN Investment Partners BV. V polročnej správe k 31. marcu 2023 boli použité nové názvy, ktoré platia od 6. marca 2023.

Názov platný od 6. marca 2023	Názov platný do 5. marca 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.
www.gsam.com/responsible-investing	www.nnip.com

2- Prehľad hlavných účtovných postupov

Finančné výkazy sú pripravované za predpokladu trvalého fungovania účtovníctva spoločnosti a sú prezentované v súlade so všeobecne uznávanými účtovnými princípmi a nariadeniami platnými v Luxembursku.

Prevod mien

Finančné výkazy sú zostavované v účtovných menách jednotlivých podfondov. Aktíva a pasíva vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena daného podfondu, budú prevedené do tejto meny použitím výmenného kurzu, ktorý bude platný k dátumu uzávierky.

Príjmy a výdavky vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena príslušného podfondu sa prepočítajú na menu príslušného podfondu podľa kurzov platných v deň transakcie.

Položky v konsolidovanom výkaze zodpovedajú súčtu príslušných položiek vo finančných výkazoch jednotlivých podfondov, ktoré boli v prípade potreby prevedené na EUR, ktoré je konsolidačnou menou Spoločnosti, za použitia výmenných kurzov, ktoré sú platné k dátumu uzávierky.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

K 31. marcu 2023 boli použité nasledujúce výmenné kurzy:

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			

Oceňovanie cenných papierov

Za stanovenie hodnoty všetkých aktív je zodpovedná Správna rada Spoločnosti.

Prevoditeľné cenné papiere zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov alebo na zoznam iného regulovaného trhu sa oceňujú na základe posledných známych cien. Ak sa s týmito prevoditeľnými cennými papiermi obchoduje na viacerých trhoch, oceňovanie sa vykoná na základe poslednej známej ceny na hlavnom trhu, na ktorom sú tieto prevoditeľné cenné papiere kótované.

Prevoditeľné cenné papiere, ktoré nie sú kótované alebo obchodované na burze cenných papierov alebo akomkoľvek inom regulovanom trhu a prevoditeľné cenné papiere, ktoré sú kótované a obchodované na takomto trhu, avšak ktorých posledná známa cena nie je reprezentatívna, sa oceňujú s obozretnosťou a v dobrej viere, na základe ich pravdepodobnej realizačnej hodnoty, tak ako to stanovila správna rada Fondu alebo ako sa to stanovilo na jej pokyn.

Dlhopisy sú oceňované v čistej hodnote (bez alikvótnych úrokových výnosov) s výnimkou dlhopisov, ktoré sú označené v portfóliu cenných papírov jednotlivých podfondov. V prípade dlhopisov je posledným známym kurzom cena ponuky.

Realizované zisky a straty z portfólia cenných papierov sa vypočítavajú na základe priemernej ceny predaných cenných papierov.

Oceňovanie finančných derivátov

Za stanovenie hodnoty všetkých aktív je zodpovedná Správna rada Spoločnosti.

Forwardové menové kontrakty sú záväzky k budúcemu nákupu alebo predaju cudzej meny za kurz, ktorý je pevne stanovený pri uzavretí kontraktu. Forwardové menové kontrakty sa počas svojej životnosti oceňujú posledným forwardovým kurzom dostupným k dátumu ocenenia, resp. k súvahovému dňu, pričom sa zaúčtujú zistené nerealizované zisky alebo (straty). Čisté kladné reálne hodnoty forwardových menových kontraktov sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Futures sú oceňované podľa poslednej dostupnej trhovej ceny ku dňu ocenenia. Počiatočné maržové vklady sú deponované v čase uzavretia futures kontraktu. Platby variačnej marže sú vykonávané alebo prijímané v závislosti na dennom kolísaní trhovej hodnoty kontraktu a fond ich zaznamenáva ako nerealizované zisky alebo straty. Čisté kladné reálne hodnoty futures sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív. Na účely výpočtu čistej hodnoty aktív vo finančných nástrojoch v jednotlivých menách sa tieto aktíva prevádzajú výmenným kurzom platným ku koncu obdobia.

Hotovosť

Hotovosť sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá približne zodpovedá trhovej hodnote.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Hotovosť v iných menách, ako je referenčná mena podfondu, sa prevádza na referenčnú menu podfondu podľa výmenného kurzu platného v deň ocenenia. Kurzové rozdiely vzniknuté pri prepočte sú vykázané vo výkaze operácií a zmien čistých aktív ako realizované zisky alebo (straty) z mien.

Príjmy a výdavky

Dividendy sa účtujú k dátumu odtrhnutia kupónu (ex-date) po odpočítaní zrážkovej dane.

Úroky sú pripisované denne.

Kumulované diskonty a amortizované prémie sú zúčtované formou opravných položiek k úrokom z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov.

3- Swinging single pricing

V podfonde môže prísť k „zriedeniu“ čistej hodnoty aktív na akciu, lebo cena, za ktorú investori upisujú alebo odkupujú akcie podfondu, nezahŕňa obchodné a iné náklady, ktoré vznikli pri transakciách s cennými papiermi, ktoré správca portfólia realizuje v rámci vyrovnania peňažných prítokov alebo odtokov súvisiacich s týmito úpismi alebo odkupmi.

K minimalizácii tohto dopadu je možné použiť oceňovací mechanizmus Swinging Single Pricing (SSP), ktorý umožňuje kompenzovať očakávané transakčné náklady vyplývajúce z rozdielu medzi prílivom a odlivom kapitálu. Ak v ktorýkoľvek deň ocenenia celkové čisté transakcie s akciami podfondu prekročia vopred stanovenú prahovú hodnotu, môže byť čistá hodnota aktív na akciu upravená pripočítaním resp. odpočítaním vopred stanovenej sumy, tzv. swing faktora, s cieľom kompenzovať očakávané transakčné náklady spojené s čistým prílivom alebo odlivom kapitálu. Čisté kapitálové prитоky a odtoky stanoví Správna rada na základe najnovších informácií, ktoré sú dostupné v dobe výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu.

Stanovené prahové hodnoty a swing faktory sa pravidelne revidujú a v prípade potreby sa upravujú. Maximálny Swing faktor je 1.50% čistej hodnoty aktív príslušného podfondu, s výnimkou podfondov investujúcich do nástrojov s pevným výnosom, ktoré môžu uplatňovať swing faktor v maximálnej výške 3.00%.

Pri výnimočných trhových okolnostiach, v prípade veľkých objemov žiadostí o upísanie, odkúpenie alebo prevod, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na záujmy akcionárov, môže Správna rada podľa vlastného uváženia povoliť dočasné zvýšenie swing faktoru nad rámec maximálnej hodnoty swing faktoru.

Výnimočnými trhovými okolnosťami sa rozumie, okrem iného, obdobie zvýšenej volatility trhu, nedostatok likvidity, ťažkosti maklérov pri sprostredkovaní transakcií, chaotické obchodné podmienky, rozpadnutý trh, rozpojenie trhových cien a ocenení, pričom tieto okolnosti môžu byť spôsobené vyššou mocou (vojnou, štrajkami, občianskymi nepokojmi, kybernetickú sabotážou a pod).

Aktuálne úrovne prahových hodnôt a swing faktorov pre jednotlivé podfondy sú uvedené na internetovej stránke: www.gsam.com/responsible-investing.

Počas vykazovaného obdobia, ktoré bolo uzavreté k 31. marcu 2023, podfondy neuplatnili mechanizmus swinging single pricing.

Za obdobie uzavreté k 31. marcu 2023 sa kolísavé stanovenie cien nepoužilo pri žiadnom podfonde.

4- Ostatné aktíva a bežné pasíva

Ostatné aktíva zahŕňajú najmä nabehnuté úroky, pohľadávky z predaja akcií a iných nástrojov, pohľadávky z upisovania a ostatné pohľadávky.

Bežné pasíva zahŕňajú najmä nabehnuté poplatky, záväzky z nákupu akcií, záväzky z odkupov a ostatné záväzky.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

5- Správcovský poplatok

V súlade s podmienkami „Zmluvy o kolektívnom portfóliu manažmentu“ uzatvorenej medzi spoločnosťami Goldman Sachs Asset Management B.V. a Fondom podfondy vyplácajú spoločnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. ročný poplatok za správu vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac spätne.

K 31. marcu 2023 boli skutočné sadzby správcovského poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku (p.a.)					
	Trieda I (v %)	Trieda N (v %)	Trieda P (v %)	Trieda R (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Z* (v %)
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

* U tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny poplatok za správu priamo od akcionárov.

V prípade investovania do PKIPCP a iných cieľových PKI a v prípadoch, keď sa správcovskej spoločnosti alebo delegovanému správcovi portfólia platí správcovský poplatok priamo z aktív týchto PKIPCP alebo PKI, tieto platby sa odpočítajú z odmeny splatnej správcovskej spoločnosti alebo správcovi portfólia.

V prípade, že správcovský poplatok, ktorý zaplatili tieto investičné fondy, presiahne výšku správcovského poplatku, ktorý má zaplatiť príslušný podfond Fondu, bude rozdiel („nadmerný správcovský poplatok“) zaúčtovaný na účet „Ostatné príjmy“ vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Podfondy Goldman Sachs Patrimonial Aggressive, Goldman Sachs Patrimonial Balanced a Goldman Sachs Patrimonial Defensive investovali viac ako 50% svojich čistých aktív do iných UCITS/UCI spravovaných priamo alebo v zastúpení rovnakou správcovskou spoločnosťou. Maximálna sadzba správcovského poplatku účtovaná týmto podfondom a PKIPCP/UCI, do ktorých sú investované, je nasledujúca:

Podfond	Sadzby správcovského poplatku v %
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

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Podfond	Sadzby správcovského poplatku v %
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
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*	-

* U tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny poplatok za správu priamo od akcionárov.

6- Pevný servisný poplatok

U každej triedy akcií všetkých podfondov je účtovaný pevný poplatok za služby. Pevný servisný poplatok je splatný správcovskej spoločnosti, ktorá príslušnú čiastku použije k pokrytiu administratívnych nákladov, poplatkov za úschovu cenných papierov, poplatkov zástupcu pre prevody, belgickej dane z upisovania a ostatných priebežných prevádzkových a správnych nákladov účtovaných Spoločnosti.

Pevný poplatok za služby je pevný v tom zmysle, že Správcovská spoločnosť nesie všetky náklady nad rámec tohto pevného poplatku vyplácaného ročne za jednotlivé triedy akcií každého podfondu.

Správcovská spoločnosť je naopak oprávnená ponechať si čiastku servisného poplatku účtovaného triede akcií, ktorá presiahne skutočné náklady, ktoré vznikli príslušnej triede akcií.

Tento poplatok vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií je vyplácaný za každý mesiac spätne.

K 31. marcu 2023 boli skutočné sadzby pevného servisného poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Pevný servisný poplatok (ročne)					
	Trieda I (v %)	Trieda N (v %)	Trieda P (v %)	Trieda R (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Z* (v %)
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

*u tejto triedy akcií je účtovaný poplatok za služby, z ktorého sú kryté náklady na správu a úschovu aktív a ostatné priebežné prevádzkové a administratívne náklady.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

7- Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií

Správcovská spoločnosť môže mať nárok na jednotný poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií v maximálnej výške 0.04%, ktorý je splatný z aktív príslušnej triedy akcií a na základe skutočných nákladov. Poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií nabieha pri každom výpočte čistej hodnoty aktív a je stanovený ako maximum v tom zmysle, že správcovská spoločnosť môže rozhodnúť o znížení poplatku za dodatočné funkcionality, ktorý je účtovaný príslušnej triede akcií v prípade, že to úspory z rozsahu dovoľia.

Poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií sa vzťahuje na všetky menovo zaistené triedy akcií. V prípade tried akcií Z môžu byť tieto poplatky uvedené v osobitnej dohode a budú vyrúbené a vyberané správcovskou spoločnosťou priamo od akcionára a nebudú účtované priamo príslušnej triede akcií.

K 31. marcu 2023 predstavoval poplatok za dodatočné funkcionality 0.021%.

8- Poplatky za rozšírené daňové služby

V snahe optimalizovať výkonnosť Spoločnosti a/alebo príslušných podfondov sa správcovská spoločnosť môže za určitých okolností usilovať o využitie príležitostí získania daňovej vratky alebo úľavy, ktoré nie sú spracovávané depozitárom, a ktoré by inak nenastali. Poskytovanie týchto špecifických služieb musí byť považované za doplnkovú službu správcovskej spoločnosti v prospech príslušných podfondov. V prípade pozitívneho výsledku môže mať správcovská spoločnosť nárok na odmenu ako protihodnotu za tieto služby. Tento poplatok je stanovený percento zo získaných daní či inak ušetrenej sumy v dôsledku poskytnutia týchto služieb a dosahuje maximálne 15% získanej alebo ušetrenej dane. V prípade, že vrátenie dane nebolo úspešné, Spoločnosti a/alebo príslušným podfondom nebudú účtované poplatky za im poskytnuté služby.

9- Transakčné náklady

Jednotlivé podfondy Fondu vynaložili transakčné náklady, ktoré sú definované maklérske poplatky za nákup alebo predaj prevoditeľných cenných papierov a finančných derivátov (alebo iných spôsobilých aktív, s ktorými podfondy obchodujú) a/alebo prípadné provízie z úpisov alebo odkupov akcií či podielových listov subjektov PKIPCP resp. PKI.

V prípade krížových investícií alebo investícií do akcií resp. podielových listov iných PKIPCP resp. iných SKI, ktoré sú spravované priamo alebo na základe poverenia správcovskou spoločnosťou (ďalej len „fondy Goldman Sachs“), nie je možné uplatniť žiadne transakčné náklady.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov.

Náklady na transakcie vynaložené jednotlivými podfondami za obdobie uzavreté k 31. marcu 2023 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Podfondy	Mena	Transakčné náklady
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	EUR	19,314.00
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	EUR	46,031.00
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	EUR	421,151.61
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	EUR	21,081.00

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

10- Daň z upisovania

Spoločnosť podlieha v Luxembursku dani z upisovania („taxe d’abonnement“) vo výške 0.01 % ročne z celkovej hodnoty všetkých akcií určených pre inštitucionálnych investorov a dani z upisovania vo výške 0.05% ročne z celkovej hodnoty všetkých ostatných akcií.

Daň z upisovania sa platí štvrtročne a počíta sa na základe čistej hodnoty aktív na konci príslušného kalendárneho štvrtroku.

Za aktíva držané v iných spoločnostiach alebo fondoch PKI, ktoré podliehajú tejto dani v rámci Luxemburska, neplatí Spoločnosť žiadnu daň z upisovania.

11- Zmeny v zložení portfólia cenných papierov

Informácie o týchto zmenách sú akcionárom dostupné v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti uvedenom v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

12- Nariadenie o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov („SFTR“)

Fond k 31. marcu 2023 nepoužil žiadne nástroje ani transakcie, ktoré spadajú do pôsobnosti SFTR.

13- Kolaterál za finančné deriváty

Spoločnosť za účelom zníženia rizika protistrany súvisiaceho s finančnými derivátmi prevzala od nižšie uvedených protistrán (poskytla) nižšie uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu k 31. marcu 2023 bola nasledujúca:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	State Street	Hotovosť	EUR	1,498,000.00
			Spolu	1,498,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	State Street	Hotovosť	EUR	(1,679,000.00)
			Spolu	(1,679,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	State Street	Hotovosť	EUR	2,353,000.00
			Spolu	2,353,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	State Street	Hotovosť	EUR	(2,417,000.00)
			Spolu	(2,417,000.00)

Kolaterál poskytnutý v hotovosti sa vykazuje na účte „Ostatné aktíva“.
Kolaterál obdržaný v hotovosti sa vykazuje na účte „Bežné pasíva“.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

14- Ukazovateľ obratovosti portfólia

Obratovosť portfólia je ukazovateľ relevancie dodatočných nákladov, ktoré vynaložil fond pri nákupe a predaji investícií v závislosti od jeho investičnej stratégie.

Ukazovateľ obratovosti portfólia sa vypočítava podľa nasledujúceho vzorca:

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

Úhrn 1 = Úhrn transakcií s cennými papiermi za obdobie = X + Y

X = nákup

Y = predaj

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcií za obdobie = S + R

S = úpisy

R = spätné odkupy

M = Priemerný čistý majetok

Pomer obratovosti portfólia je vyjadrený v percentách.

15- Udalosti po účtovnej závierke

Nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by mali byť oznámené.

Iné informácie pre akcionárov

Etický kódex ALFI

Potvrdzujeme, že Goldman Sachs Funds V dodržiava zásady Etického kódexu Luxemburskej asociácie investičných fondov ALFI.

Informácie pre akcionárov

Na základe belgického zákona o financiách z 22. decembra 2003, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2004, sa na všetky financie pochádzajúce z Belgicka, nachádzajúce sa v Spoločnosti k 31. decembru predchádzajúceho roka, vzťahuje ročná daň 0.06%. Táto daňová sadzba sa zvýšila na 0.07% v roku 2005, na 0.08% v roku 2007, na 0.0965% v roku 2013 a v roku 2014 sa znížila na 0.0925%.

Spoločnosť vznesla sťažnosť pred Európskou komisiou proti belgickému štátu ohľadom tejto dane, ktorá je podľa nej v rozpore so zákonmi Spoločenstva. Európska komisia túto sťažnosť zamietla. Na základe ďalšej sťažnosti, ktorú Spoločnosť predložila belgickým súdom, vydal Súd prvého stupňa v Bruseli kladné rozhodnutie odsudzujúce belgický štát na vrátenie neoprávnene vybraných súm. Belgický štát sa však proti tomuto rozhodnutiu odvolal. Dňa 29. novembra 2018 vydal odvolací súd v Bruseli rozhodnutie. Toto rozhodnutie potvrdilo rozsudok Súdu prvého stupňa v Bruseli, ktorým bolo belgickému štátu nariadené vrátiť belgickú ročnú daň vybranú od luxemburského fondu. Belgický štát podal odvolanie na najvyšší súd Belgicka. Dňa 13. apríla 2022 bolo uverejnené rozhodnutie najvyššieho belgického súdu. Najvyšší súd zrušil kladné rozhodnutie bruselského odvolacieho súdu a v zásade zamietol vrátenie daní žalujúcim stranám. Odvolací súd v Lutychu musí teraz prijať konečné rozhodnutie, na ktoré sa v súčasnosti čaká. Správcovská spoločnosť Fondu skúma, či je možné odvolaciemu súdu v Lutychu predložiť ďalšie právne argumenty.

Ľalšie informácie získate na adrese:

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
or www.gsam.com/responsible-investing