

# **GOLDMAN SACHS FUNDS V**

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg Nr. B 24 401

---

Halbjahresbericht 2024

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

Goldman Sachs Asset Management B.V.  
P.O. Box 90470  
2509 LL Den Haag  
Prinses Beatrixlaan 35  
2595 AK Den Haag  
Niederlande  
E-Mail: [clientservicingam@gs.com](mailto:clientservicingam@gs.com)  
oder [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing)

## HINWEIS

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

Der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilseignern auf der Website der Gesellschaft und am in diesem Bericht angegebenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

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

INHALTSVERZEICHNIS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN ..... 5

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS ..... 6

STATISTISCHE INFORMATIONEN..... 7

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS ..... 9

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS .....19

SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER .....42

## MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN

### Goldman Sachs Funds V

#### Société d'Investissement à Capital Variable

Ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde

### Mitglieder des Verwaltungsrats

Dirk Buggenhout

Grainne Alexander<sup>(1)</sup> (seit 25. Januar 2024)

Jonathan Beinner (seit 25. Januar 2024)

Jan Jaap Hazenberg

Hillary Lopez

Sophie Mosnier<sup>(1)</sup>

### Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,  
Niederlande

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative  
2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

### Verwaltungs-, Verwahr-, Register-, Transfer- und Zahlstelle

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,  
Niederlande

delegiert an

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

### Globale Vertriebsstelle

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,  
Niederlande

### Fondsmanager

Goldman Sachs Asset Management B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,  
Niederlande

### Sitz der Gesellschaft

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

<sup>(1)</sup> Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder.

## AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

|                                                    | Erläuterungen | Goldman Sachs<br>Patrimonial<br>Aggressive<br>EUR | Goldman Sachs<br>Patrimonial<br>Balanced<br>EUR | Goldman Sachs<br>Patrimonial<br>Defensive<br>EUR | Goldman Sachs<br>Patrimonial<br>Balanced Europe<br>Sustainable<br>EUR | Konsolidierte<br>Summe<br>EUR |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                      |               |                                                   |                                                 |                                                  |                                                                       |                               |
| Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate        | (2)           | 554.023.398,43                                    | 1.306.965.204,16                                | 613.351.480,58                                   | 729.412.134,66                                                        | 3.203.752.217,83              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften  | (2)           | 258.432,52                                        | –                                               | 833,66                                           | 1.073.720,61                                                          | 1.332.986,79                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten         | (2)           | 1.290.039,68                                      | 2.899.593,07                                    | 1.109.466,20                                     | 1.323.604,41                                                          | 6.622.703,36                  |
| Barmittel                                          | (2)           | 24.930.951,07                                     | 41.032.822,61                                   | 9.836.730,70                                     | 18.731.443,47                                                         | 94.531.947,85                 |
| Von Maklern zu zahlende Beträge                    | (2)           | –                                                 | –                                               | –                                                | 339.000,00                                                            | 339.000,00                    |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                 |               | –                                                 | –                                               | 1.869.686,93                                     | 6.752.755,78                                                          | 8.622.442,71                  |
| Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen           |               | 1.223.686,38                                      | 219.292,28                                      | 61.021,85                                        | 191.166,52                                                            | 1.695.167,03                  |
| Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen               |               | –                                                 | –                                               | –                                                | 3.041.301,35                                                          | 3.041.301,35                  |
| Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden           |               | –                                                 | –                                               | –                                                | 990.164,18                                                            | 990.164,18                    |
| <b>Aktivagesamt</b>                                |               | <b>581.726.508,08</b>                             | <b>1.351.116.912,12</b>                         | <b>626.229.219,92</b>                            | <b>761.855.290,98</b>                                                 | <b>3.320.927.931,10</b>       |
| <b>Passiva</b>                                     |               |                                                   |                                                 |                                                  |                                                                       |                               |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (2)           | 7.202,45                                          | –                                               | 26,99                                            | 168.304,70                                                            | 175.534,14                    |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten        | (2)           | 245.769,88                                        | 545.669,84                                      | 230.692,68                                       | –                                                                     | 1.022.132,40                  |
| An Makler zu zahlende Beträge                      | (2)           | 154.000,00                                        | –                                               | –                                                | 1.434.000,00                                                          | 1.588.000,00                  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen            |               | –                                                 | –                                               | –                                                | 1.073.158,30                                                          | 1.073.158,30                  |
| Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile      |               | 1.343.602,51                                      | 3.056.493,34                                    | 2.150.766,03                                     | 2.881.470,41                                                          | 9.432.332,29                  |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren          |               | 485.983,42                                        | 1.052.714,39                                    | 408.523,14                                       | 794.462,54                                                            | 2.741.683,49                  |
| Zahlbare Aufwendungen                              | (2)           | 91.181,39                                         | 196.424,69                                      | 85.188,63                                        | 221.400,52                                                            | 594.195,23                    |
| Sonstige Verbindlichkeiten                         |               | 1.517,09                                          | –                                               | –                                                | –                                                                     | 1.517,09                      |
| <b>Passiva gesamt</b>                              |               | <b>2.329.256,74</b>                               | <b>4.851.302,26</b>                             | <b>2.875.197,47</b>                              | <b>6.572.796,47</b>                                                   | <b>16.628.552,94</b>          |
| <b>Nettovermögen</b>                               |               | <b>579.397.251,34</b>                             | <b>1.346.265.609,86</b>                         | <b>623.354.022,45</b>                            | <b>755.282.494,51</b>                                                 | <b>3.304.299.378,16</b>       |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## STATISTISCHE INFORMATIONEN

|                                             | Währung | Nettovermögen zum |                  |                  | Nettoinventarwert je Anteil zum |           |           | Umlaufende Anteile zum |          |          |
|---------------------------------------------|---------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------------|-----------|-----------|------------------------|----------|----------|
|                                             |         | 31.03.24          | 30.09.23         | 30.09.22         | 31.03.24                        | 30.09.23  | 30.09.22  | 31.03.24               | 30.09.23 | 30.09.22 |
| <b>Goldman Sachs Patrimonial Aggressive</b> | EUR     | 579.397.251,34    | 516.495.804,42   | 483.891.109,93   |                                 |           |           |                        |          |          |
| Capitalisation I (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 9.701,33                        | 8.393,82  | 7.893,29  | 108                    | 108      | 119      |
| Capitalisation P (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 1.266,51                        | 1.099,17  | 1.039,56  | 281.850                | 284.667  | 281.189  |
| Capitalisation R (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 390,18                          | 337,62    | 317,99    | 18.084                 | 13.690   | 6.250    |
| Capitalisation X (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 1.057,87                        | 921,77    | 878,94    | 11.686                 | 11.542   | 11.826   |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK)           | CZK     |                   |                  |                  | 19.966,79                       | 17.192,41 | 15.724,40 | 89.675                 | 85.472   | 85.504   |
| Capitalisation Z (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 8.179,72                        | 7.056,11  | 6.595,67  | 6.863                  | 7.738    | 8.246    |
| Distribution P (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 3.822,66                        | 3.356,36  | 3.180,67  | 12.668                 | 14.453   | 15.412   |
| Distribution R (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 364,56                          | 320,95    | 302,43    | 72.067                 | 73.496   | 65.091   |
| Distribution X (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 397,80                          | 348,03    | 332,24    | 804                    | 1.153    | 1.343    |
| <b>Goldman Sachs Patrimonial Balanced</b>   | EUR     | 1.346.265.609,86  | 1.289.521.652,46 | 1.311.807.366,56 |                                 |           |           |                        |          |          |
| Capitalisation I (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 7.681,95                        | 6.807,23  | 6.548,72  | 1.361                  | 1.445    | 1.647    |
| Capitalisation P (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 1.896,19                        | 1.685,38  | 1.630,14  | 452.259                | 478.555  | 492.374  |
| Capitalisation R (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 1.966,75                        | 1.742,86  | 1.676,42  | 4.218                  | 4.960    | 5.412    |
| Capitalisation X (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 1.585,48                        | 1.414,86  | 1.379,32  | 16.209                 | 17.631   | 18.718   |
| Capitalisation Z (EUR)                      | EUR     |                   |                  |                  | 6.902,97                        | 6.098,65  | 5.837,66  | 13.721                 | 15.434   | 17.738   |
| Distribution P (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 1.512,04                        | 1.366,25  | 1.322,41  | 226.538                | 248.754  | 267.532  |
| Distribution R (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 1.525,89                        | 1.382,56  | 1.331,49  | 4.078                  | 3.390    | 3.791    |
| Distribution X (EUR)                        | EUR     |                   |                  |                  | 304,46                          | 274,11    | 267,61    | 2.524                  | 3.184    | 4.138    |

## Halbjahresbericht zum 31. März 2024

|                                                              | Währung | Nettovermögen zum |                |                | Nettoinventarwert je Anteil zum |           |          | Umlaufende Anteile zum |          |          |
|--------------------------------------------------------------|---------|-------------------|----------------|----------------|---------------------------------|-----------|----------|------------------------|----------|----------|
|                                                              |         | 31.03.24          | 30.09.23       | 30.09.22       | 31.03.24                        | 30.09.23  | 30.09.22 | 31.03.24               | 30.09.23 | 30.09.22 |
| <b>Goldman Sachs Patrimonial Defensive</b>                   | EUR     | 623.354.022,45    | 630.694.211,82 | 725.983.732,84 |                                 |           |          |                        |          |          |
| Capitalisation I (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 5.986,00                        | 5.435,01  | 5.339,47 | 164                    | 219      | 361      |
| Capitalisation P (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 675,58                          | 615,25    | 607,49   | 449.700                | 478.117  | 552.558  |
| Capitalisation P Hedged (i) (CZK)                            | CZK     |                   |                |                | 6.519,88                        | 5.869,07  | 5.569,80 | 887                    | 871      | 991      |
| Capitalisation R (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 700,49                          | 636,03    | 624,74   | 1.150                  | 1.468    | 1.853    |
| Capitalisation X (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 564,85                          | 516,46    | 513,96   | 50.815                 | 59.201   | 74.217   |
| Capitalisation Z (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 5.757,62                        | 5.212,01  | 5.091,84 | 15.719                 | 17.688   | 20.954   |
| Distribution P (EUR)                                         | EUR     |                   |                |                | 1.836,04                        | 1.708,18  | 1.687,19 | 107.747                | 123.496  | 143.286  |
| Distribution R (EUR)                                         | EUR     |                   |                |                | 1.876,88                        | 1.750,91  | 1.720,02 | 175                    | 175      | 120      |
| Distribution X (EUR)                                         | EUR     |                   |                |                | 259,25                          | 240,33    | 239,40   | 644                    | 723      | 845      |
| <b>Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable</b> | EUR     | 755.282.494,51    | 728.015.784,66 | 692.412.762,49 |                                 |           |          |                        |          |          |
| Capitalisation I (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 5.178,66                        | 4.604,47  | 4.303,72 | 1.472                  | 1.379    | 1.352    |
| Capitalisation N (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 32,62                           | 29,00     | 27,09    | 30.901                 | 33.181   | 33.288   |
| Capitalisation P (EUR)                                       | EUR     |                   |                |                | 900,21                          | 802,97    | 755,33   | 89.499                 | 93.736   | 88.663   |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)                           | EUR     |                   |                |                | 890,80                          | 794,88    | 746,74   | 450.925                | 465.771  | 452.964  |
| Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)                           | EUR     |                   |                |                | 924,40                          | 822,36    | 768,05   | 4.037                  | 4.178    | 5.340    |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK)                            | CZK     |                   |                |                | 11.914,92                       | 10.549,59 | 9.616,62 | 17.004                 | 18.080   | 19.626   |
| Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)                           | EUR     |                   |                |                | 744,02                          | 666,59    | 631,40   | 36.463                 | 39.546   | 40.883   |
| Distribution P (EUR)                                         | EUR     |                   |                |                | 2.804,83                        | 2.553,14  | 2.403,64 | 9.096                  | 9.995    | 9.838    |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR)                             | EUR     |                   |                |                | 2.774,74                        | 2.526,26  | 2.375,13 | 71.860                 | 83.683   | 92.020   |
| Distribution R Hedged (ii) (EUR)                             | EUR     |                   |                |                | 2.795,85                        | 2.552,67  | 2.388,61 | 221                    | 256      | 281      |



## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

### 1 Organisation

Goldman Sachs Funds V (der „Fonds“ oder die „Gesellschaft“) ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) am 9. Juni 1986 auf unbestimmte Zeit gegründete „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt. Sie ist aus der an diesem Datum erfolgten Umwandlung des im Mai 1960 aufgelegten Investmentfonds Patrimonial entstanden.

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

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

Der Fonds gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Beschreibung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Capitalisation I              | Thesaurierende Anteile, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Capitalisation N              | Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger im niederländischen Markt bestimmt sind. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Capitalisation P              | Thesaurierende Anteile für Privatanleger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Capitalisation P Hedged*      | Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Capitalisation R              | Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“.                                                                                                                                                                         |
| Capitalisation R Hedged*      | Auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Beschreibung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Capitalisation X              | Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Capitalisation X Hedged*      | Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Capitalisation Z              | Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) in Bezug auf ihre Anlage im Fonds geschlossen haben.<br>Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung.                                                                                                                                                                                           |
| Distribution P                | Ausschüttende Anteile für Privatanleger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Distribution P Hedged*        | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten.<br>Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Distribution R                | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“.                                                                                                                                                                           |
| Distribution R Hedged*        | Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds. |
| Distribution X                | Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

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

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

- i. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds („Absicherung der Basiswährung“);
- ii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus den Beständen des betreffenden Teilfonds ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Portfolioabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse“);
- iii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus den Beständen des betreffenden Referenzwerts ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Referenzwertabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse“);
- iv. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Basis der Korrelationen zwischen den Währungen, die sich aus den Beständen des entsprechenden Teilfonds ergeben, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, („Proxyabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse“).

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 wurde nur die „Basiswährungsabsicherung“ eingesetzt.

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

### **Anlageziele und Anlagepolitik**

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds wird im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben. Dieser ist auf der Website der Gesellschaft sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich. Darüber hinaus wird er auf Anfrage kostenlos versandt.

## **2 Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze**

### **2.1 Grundlage für die Erstellung des Abschlusses**

Der Abschluss wird nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses präsentiert.

### **2.2 Betriebskosten**

Betriebskosten (einschließlich Verwahrungskosten, Aufwendungen für die Fondsverwaltung, Verwaltungsgebühren, Zeichnungssteuer und sonstige Aufwendungen) werden periodengerecht erfasst.

### **2.3 Anlagetransaktionen und verbundene Anlageerträge**

Anlagetransaktionen werden auf Basis des Handelsdatums in der Rechnungslegung erfasst. Realisierte Gewinne und Verluste werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

Dividenden werden an dem Tag verbucht, an dem das Wertpapier an der Börse Ex-Dividende notiert wird. Dividendenerträge werden auf Bruttobasis, vor Abzug etwaiger Quellensteuern, verbucht.

Zinsen laufen täglich auf.

Die Zinserträge beinhalten den Wertzuwachs von Marktabschlägen, Erstausgabeabschlägen und die Amortisierung von Aufschlägen und werden über die Laufzeit der zugrunde liegenden Anlage in den Erträgen erfasst.

### **2.4 Transaktionskosten**

Die den Teilfonds des Fonds entstandenen Transaktionskosten umfassen Brokerage-Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf bzw. Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und derivativen Finanzinstrumenten (bzw. anderen zulässigen Vermögenswerten, mit denen die Teilfonds gehandelt haben) und/oder gegebenenfalls Gebühren aus der Zeichnung/Rückgabe von Anteilen/Aktien von OGAW/OGA.

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

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Betriebskosten behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Einzelheiten zu den Teilfonds, für die separat identifizierbare Transaktionskosten angefallen sind, finden sich in Erläuterung 10.

Transaktionskosten für festverzinsliche Anlagen, Devisentermingeschäfte und sonstige Derivate können nicht gesondert erfasst werden. Bei Anlagen dieser Art sind die Transaktionskosten im Kauf- bzw. Verkaufspreis enthalten und Bestandteil der Bruttoanlageperformance jedes Teilfonds.

## **2.5 Von Maklern/an Makler zu zahlende Beträge**

Auf diesen Konten werden Beträge verbucht, den die Teilfonds Maklern zu zahlen haben („An Makler zu zahlende Beträge“), oder die Makler an den Teilfonds zu zahlen haben („Von Maklern zu zahlende Beträge“). Die an Makler/von Maklern zu zahlenden Beträge beziehen sich auf Barmittel, die bei Brokern und/oder Gegenparteien bei Derivatkontrakten gehalten werden.

## **2.6 Zahlbare Aufwendungen**

Auf diesem Konto sind die zum Bilanzstichtag noch zu zahlenden Aufwendungen verbucht. Dazu können verschiedene Kosten gehören, die dem Fonds zwangsläufig entstehen, z. B. Aufwendungen für die Taxe d'Abonnement oder Dienstleistungen für Anleger.

## **2.7 Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung**

### **2.7.1 Verbuchung**

Die Teilfonds verbuchen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten an dem Datum, an dem sie zu einer Partei der vertraglichen Bestimmungen der Anlage werden. Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden zum Wert am Handelstag verbucht. Ab dem Handelstag werden alle nicht realisierten Gewinne und Verluste, die aus der Wertänderung der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten entstehen, in der Erfolgsrechnung verbucht.

### **2.7.2 Bewertungsprinzipien**

Der Wert aller Wertpapiere und Derivate wird gemäß den folgenden Richtlinien bestimmt:

#### **Börsennotierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten**

Der Wert börsennotierter Finanzanlagen, einschließlich übertragbarer Wertpapiere, die zu einer offiziellen Notierung oder zum Handel auf jedem anderen geregelten Markt zugelassen sind, wird zu den zuletzt verfügbaren Kursen festgestellt. Wenn die übertragbaren Wertpapiere auf mehreren Märkten gehandelt werden, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Hauptmarkt dieser übertragbaren Wertpapiere.

#### **Schuldtitel**

Schuldtitel, einschließlich Anleihen, werden ohne Zinsforderungen bewertet. Der letzte bekannte Kurs der Anleihen ist der Geldkurs.

#### **Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen**

Der Wert von Anlagen in offenen Investmentfonds wird auf der Grundlage der offiziellen Nettoinventarwerte je

Anteil zum letzten verfügbaren Datum bewertet, die von den Fonds im Einklang mit den Bewertungsrichtlinien des jeweiligen Fonds, wie im Verkaufsprospekt angegeben, zur Verfügung gestellt werden.

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Wertpapierportfolio werden auf Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

### Derivate

Ein Derivat ist ein Instrument, dessen beizulegender Zeitwert von einem zugrunde liegenden Instrument, einem Indexreferenzsatz oder einer Kombination dieser Faktoren abgeleitet wird. Bei Derivaten kann es sich um privat ausgehandelte Kontrakte handeln, die oft als Freiverkehrsderivate („OTC-Derivate“) bezeichnet werden, oder es kann sich um börsennotierte und -gehandelte Kontrakte handeln. Derivatkontrakte können zukünftige Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Rohstoffen zu bestimmten Bedingungen an einem bestimmten Datum oder zum Austausch von Zinszahlungsströmen oder Währungen auf Basis eines nominellen oder vertraglichen Betrags beinhalten.

Derivatkontrakte werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und in der Aufstellung des Nettovermögens als finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts resultierende Gewinne und Verluste spiegeln sich in der Erfolgsrechnung als Teil der Veränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) wider. Realisierte Gewinne oder (Verluste) werden bei Beendigung oder aus periodischen Cashflow-Zahlungen verbucht.

### Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte stellen Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Fremdwährungen auf der Grundlage zukünftiger Wechselkurse dar, die zu einem Festpreis zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses bestimmt werden. Die nicht abgelaufenen Devisentermingeschäfte werden zum letzten verfügbaren Terminkurs an den Bewertungstagen oder am Bilanzstichtag bewertet, und unrealisierte Wertsteigerungen oder (Wertminderungen) werden ausgewiesen. Positive beizulegende Zeitwerte der Devisentermingeschäfte werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder (Verluste) und Veränderungen der unrealisierten Ergebnisse werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

### Terminkontrakte

Terminkontrakte werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren Marktpreises bewertet. Einschusszahlungen werden beim Abschluss von Terminkontrakten vorgenommen. Je nach den täglichen Schwankungen des Marktwerts des Kontrakts werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen und vom Fonds als unrealisierte Wertsteigerung und Wertminderung verbucht. Positive beizulegende Zeitwerte der Terminkontrakte werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder (Verluste) und Veränderungen der unrealisierten Ergebnisse werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen. Für die Berechnung der Nettobestände in Bezug auf Finanzinstrumente nach Währungen werden die Bestände zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet.

### Alle Wertpapiere und Derivate

Ist kein notierter Marktkurs von einem unabhängigen Kursanbieter oder einem Händler verfügbar oder wird die Notierung für sehr ungenau gehalten, wird der Marktwert der Anlage durch Bewertungstechniken ermittelt. Zu den Bewertungstechniken zählen das Heranziehen jüngster Markttransaktionen, die Bezugnahme auf den aktuellen Marktwert einer anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Anlage, Discounted-Cash-Flow-Analysen sowie andere Techniken, die eine zuverlässige Einschätzung der Kurse ermöglichen, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt werden würden. Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der durch die Bewertungsstelle ermittelt wird. Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Bewertungsstelle hat gegenüber dem Verwaltungsrat außerdem direkte Verantwortung für bestimmte Bewertungsfunktionen, die sich letztendlich im Abschluss niederschlagen. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 war GSAM BV Product Controllers Division die bestellte Bewertungsstelle („Controller“).

Die Anlagen wurden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen bewertet, die die Verwendung bestimmter Schätzungen und Annahmen zur Bestimmung des Werts

erfordern können. Obwohl diese Schätzungen und Annahmen auf den besten verfügbaren Informationen beruhen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von diesen Schätzungen abweichen.

### 2.8 Barmittel

Barmittel werden zu den Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht.

Barmittel in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die sich aus der Umrechnung ergeben, werden in der Erfolgsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens als realisierte Gewinne oder (Verluste) aus Währungen ausgewiesen.

### 2.9 Fremdwährungsumrechnung

Die Bücher und Aufzeichnungen aller Teilfonds werden in ihrer Basiswährung geführt. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Ende des Berichtszeitraums zu den jeweils gültigen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Anlagen oder derivative Finanzinstrumente beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmitteläquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

### 2.10 Swinging Single Pricing

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

Um dies zu verhindern, kann die Methode des „Swinging Single Pricing“ (SSP) angewandt werden, die darauf abzielt, die erwarteten Transaktionskosten auszugleichen, die der Unterschied zwischen Kapitalzuflüssen und -abflüssen nach sich zieht. Übersteigen die Nettotransaktionen mit Anteilen des Teilfonds an einem Bewertungstag einen vorher festgelegten Schwellenwert, kann der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten angepasst werden, um die erwarteten Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Nettokapitalzuflüssen bzw. -abflüssen durch einen vorher festgelegten Swing-Faktor auszugleichen. Der Verwaltungsrat ermittelt die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse auf Grundlage der aktuellen Daten, die zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil zur Verfügung stehen.

Dieser vorab festgelegte Schwellenwert und die Swing-Faktoren werden regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der maximale Swing-Faktor beträgt 1,50 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds, außer bei Teilfonds, die in festverzinslichen Instrumenten anlegen. Diese können einen Swing-Faktor von maximal 3,00 % anwenden.

Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen, bei umfangreichen Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträgen, die sich negativ auf die Interessen der Anteilsinhaber auswirken können, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen eine vorübergehende Erhöhung des Swing-Faktors über den maximalen Swing-Faktor hinaus genehmigen. Außergewöhnliche Marktbedingungen können unter anderem durch Phasen gekennzeichnet sein, in denen eine erhöhte Marktvolatilität, Liquiditätsmangel, Schwierigkeiten bei der Zwischenschaltung von Händlern, marktstörende Handelsbedingungen, Turbulenzen an den Märkten, Entkoppelung von Marktpreisen und Bewertungen vorherrschen und die das Ergebnis höherer Gewalt (unter anderem Kriegshandlungen, Arbeitskampfmaßnahmen, innere Unruhen oder Cyber-Sabotage) sein können.

Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für jeden Teilfonds werden auf der Website [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) veröffentlicht und aktualisiert.

Die Teilfonds haben den Mechanismus des Swinging Single Pricing im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 nicht angewendet.

Zum 31. März 2024 wurde keine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen.

### 3 Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“) von jährlich 0,05 % ihres Nettovermögens. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts am Ende des jeweiligen Kalenderquartals berechnet. Diese Steuer verringert sich jedoch auf 0,01 % pro Jahr auf das Nettovermögen von Geldmarktteilfonds sowie auf das Nettovermögen von Teilfonds und/oder Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (II) des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind.

Auf die von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte anderer OGA, die in Luxemburg bereits dieser Steuer unterliegen, wird keine Zeichnungssteuer gezahlt.

Die Gesellschaft kann Quellensteuern in unterschiedlicher Höhe unterworfen sein, die auf Dividenden, Zins- und Kapitalerträge erhoben werden. Die Höhe der Quellensteuer richtet sich nach den in den Ursprungsländern dieser Erträge geltenden Steuergesetzen. Die Gesellschaft kann in bestimmten Fällen auf der Grundlage von Doppelbesteuerungsabkommen, die Luxemburg mit anderen Ländern geschlossen hat, in den Genuss eines geminderten Steuersatzes kommen.

### 4 Ausschüttungen

Der Fonds beabsichtigt, im Wesentlichen den gesamten etwaigen Nettoanlageertrag der einzelnen Teilfonds als Dividende zu erklären und mindestens einmal jährlich an die Anteilsinhaber der ausschüttenden Anteilsklassen der Teilfonds auszuzahlen. Nettokapital- und Währungsgewinne aus den Anlagen der einzelnen Teilfonds und/oder Kapital, das bestimmten Anteilsklassen zurechenbar ist, können auch an die Anteilsinhaber bestimmter ausschüttender Anteilsklassen der Teilfonds ausgeschüttet werden.

Weitere Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

### 5 Verwaltungsgebühren

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

Zum 31. März 2024 galten folgende Sätze für die effektiven Verwaltungsgebühren:

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

\* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird von der Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die direkt von den Anteilsinhabern eingezogen wird.



Wenn die Teilfonds in Anteile/Aktien anderer OGAW und/oder anderer OGA investieren, die direkt oder im Auftrag von derselben Verwaltungsgesellschaft bzw. von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung verbunden ist, wird die von den OGAW und/oder OGA gezahlte Verwaltungsgebühr von der an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Verwaltungsgebühr abgezogen.

Die Teilfonds Goldman Sachs Patrimonial Aggressive, Goldman Sachs Patrimonial Balanced und Goldman Sachs Patrimonial Defensive sind mit mehr als 50 % ihres jeweiligen Nettovermögens in andere OGAW/OGA investiert, die direkt oder durch Delegation von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der maximale Verwaltungsgebührensatz, der von diesen Teilfonds und den OGAW/OGA, in die sie investiert haben, erhoben wird, ist nachfolgend aufgeführt:

| Teilfonds                                                                                           | Maximaler Verwaltungsgebührensatz |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*                       | -                                 |
| Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)  | 0,25                              |
| Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i)* | -                                 |
| Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z Dis EUR                            | -                                 |
| Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR                                                                 | 0,36                              |
| Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR                                                               | 0,36                              |
| Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR                                                   | 0,36                              |
| Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - I Cap EUR                                                   | 0,36                              |
| Goldman Sachs Euromix Bond - I Cap EUR                                                              | 0,36                              |
| Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR                                  | 0,08                              |
| Goldman Sachs Europe Equity - I Cap EUR                                                             | 0,48                              |
| Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR*                                                | -                                 |
| Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD                                  | 0,08                              |
| Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR                                                 | 0,60                              |
| Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR                                                 | 0,36                              |
| Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR*                                                 | -                                 |
| Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*                          | -                                 |
| Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR                                                      | 0,36                              |
| Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR*                                          | -                                 |

\* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird von der Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die direkt von den Anteilsinhabern eingezogen wird.

Wenn die von den Teilfonds, in die investiert wird, gezahlten Verwaltungsgebühren höher sind als die von den Teilfonds des Fonds zu zahlenden Verwaltungsgebühren, wird die Differenz (die „überschüssige Verwaltungsgebühr“) in der Erfolgsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

## 6 Feste Servicegebühren

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



Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds trägt.

Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilsklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt wurde.

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

Zum 31. März 2024 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

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

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

## 7 Wechselkurse

Zum 31. März 2024 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

|         |              |
|---------|--------------|
| 1 EUR = | 1,6554 AUD   |
|         | 1,4615 CAD   |
|         | 0,9728 CHF   |
|         | 25,2860 CZK  |
|         | 7,4590 DKK   |
|         | 0,8549 GBP   |
|         | 3,9568 ILS   |
|         | 163,4526 JPY |
|         | 11,7165 NOK  |
|         | 11,5480 SEK  |
|         | 1,0800 USD   |

## 8 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

Die Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilsinhabern am Sitz der Gesellschaft sowie bei den in diesem Bericht aufgeführten Vertriebsstellen zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

## 9 Angaben zu Barsicherheiten

Zur Reduzierung des Gegenparteirisikos im Zusammenhang mit außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumenten hat die Gesellschaft von der unten aufgeführten Gegenpartei Barsicherheiten (Collaterals) erhalten bzw. diesen Barsicherheiten gestellt.

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Barsicherheiten, die von Maklern im Hinblick auf die folgenden, zum 31. März 2024 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

| Teilfonds                                             | Währung | Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge | Anlageform   | Saldo Barsicherheiten |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------|--------------|-----------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive                  | EUR     | An                                   | OTC-Derivate | 154.000,00            |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | EUR     | Von                                  | OTC-Derivate | 339.000,00            |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | EUR     | An                                   | OTC-Derivate | 1.434.000,00          |

## 10 Transaktionskosten

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum zum 31. März 2024 entstandenen Transaktionskosten:

| Teilfonds                                             | Währung | Transaktionskosten |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive                  | EUR     | 7.767,56           |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | EUR     | 16.736,53          |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | EUR     | 6.634,74           |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | EUR     | 247.459,83         |

## 11 Overlaygebühren

Die Verwaltungsgesellschaft kann Anspruch auf eine einheitliche Overlaygebühr für Anteilsklassen in Höhe von maximal 0,04 % haben, die aus den Vermögenswerten der jeweiligen Anteilsklasse und auf Grundlage der tatsächlichen Kosten zu zahlen ist. Die Overlaygebühr für die Anteilsklasse läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird als Maximum festgelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Overlaygebühr, die für die jeweilige Anteilsklasse in Rechnung gestellt wird, allerdings verringern, falls die Skaleneffekte dies zulassen.

Die Overlaygebühr gilt für alle währungsabgesicherten Anteilsklassen. Im Falle der Z-Anteilsklassen sind diese Gebühren möglicherweise in der Sondervereinbarung aufgeführt. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt gegenüber dem Anteilsinhaber erhoben und nicht unmittelbar der jeweiligen Anteilsklasse belastet.

Zum 31. März 2024 beträgt die Overlaygebühr 0,021 %.

## 12 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL AGGRESSIVE

## ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

| Bestände                                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                        | Währung | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere        |                                                                                                    |         |                  |              |
| Organismen für gemeinsame Anlagen                                                                                                    |                                                                                                    |         |                  |              |
| Offene Fonds – 95,62 %                                                                                                               |                                                                                                    |         |                  |              |
| Irland                                                                                                                               |                                                                                                    |         |                  |              |
| 5.959                                                                                                                                | Beresford Funds ICAV - North America Responsible Investing Equity Fund                             | EUR     | 107.811.479,39   | 18,61        |
| Luxemburg                                                                                                                            |                                                                                                    |         |                  |              |
| 353                                                                                                                                  | Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                       | EUR     | 43.393.098,60    | 7,49         |
| 1.281                                                                                                                                | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i) | EUR     | 5.376.292,95     | 0,93         |
| 5.032                                                                                                                                | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i) | EUR     | 53.339,20        | 0,01         |
| 11.236                                                                                                                               | Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR                                                                | EUR     | 6.053.747,46     | 1,05         |
| 18.074                                                                                                                               | Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR                                                              | EUR     | 38.081.918,00    | 6,57         |
| 2.972                                                                                                                                | Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR                                                  | EUR     | 21.150.446,04    | 3,65         |
| 1.736                                                                                                                                | Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - I Cap EUR                                                  | EUR     | 9.413.355,84     | 1,62         |
| 2.636                                                                                                                                | Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR                                 | EUR     | 19.594.495,12    | 3,38         |
| 110.989                                                                                                                              | Goldman Sachs Europe Equity - I Cap EUR                                                            | EUR     | 12.578.383,37    | 2,17         |
| 1.209                                                                                                                                | Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR                                                | EUR     | 16.957.857,15    | 2,93         |
| 2.453                                                                                                                                | Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD                                 | USD     | 18.888.009,15    | 3,26         |
| 96.070                                                                                                                               | Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR                                                | EUR     | 74.831.805,10    | 12,92        |
| 55.574                                                                                                                               | Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR                                                | EUR     | 27.585.822,12    | 4,76         |
| 121                                                                                                                                  | Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                          | EUR     | 111.827.719,03   | 19,30        |
| 917                                                                                                                                  | Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR                                                     | EUR     | 7.260.980,23     | 1,25         |
| 452                                                                                                                                  | Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR                                          | EUR     | 2.317.286,48     | 0,40         |
|                                                                                                                                      |                                                                                                    |         | 415.364.555,84   | 71,69        |
| Niederlande                                                                                                                          |                                                                                                    |         |                  |              |
| 5.910                                                                                                                                | Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z Dis EUR                           | EUR     | 30.847.363,20    | 5,32         |
| OFFENE FONDS GESAMT                                                                                                                  |                                                                                                    |         | 554.023.398,43   | 95,62        |
| ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT |                                                                                                    |         | 554.023.398,43   | 95,62        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE                                                                                          |                                                                                                    |         | 554.023.398,43   | 95,62        |

### Terminkontrakte – -0,18 %

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers            | Position | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Gewinn<br>EUR | % des NIW |
|----------------------|----------------------------------------|----------|----------------------------------|------------------------------|-----------|
| EUR                  |                                        |          |                                  |                              |           |
| 69                   | EURO STOXX 50 Index Futures 21/06/2024 | Long     | 3.481.050,00                     | 71.139,58                    | 0,01      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL AGGRESSIVE

## Terminkontrakte – 0,18 % (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des NIW     |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------------------------------|-------------------------------|---------------|
| 106                                                | Euro-Bund Futures 06/06/2024                     | Long     | 14.138.280,00                    | 107.011,01                    | 0,02          |
| 59                                                 | Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/06/2024            | Long     | 8.012.200,00                     | 153.990,00                    | 0,03          |
|                                                    |                                                  |          | 25.631.530,00                    | 332.140,59                    | 0,06          |
| <b>GBP</b>                                         |                                                  |          |                                  |                               |               |
| 193                                                | UK Long Gilt Bond Futures 26/06/2024             | Long     | 22.561.199,23                    | 370.228,15                    | 0,06          |
| <b>JPY</b>                                         |                                                  |          |                                  |                               |               |
| 20                                                 | TOPIX Index Futures 13/06/2024                   | Long     | 3.364.278,05                     | 72.135,00                     | 0,01          |
| <b>USD</b>                                         |                                                  |          |                                  |                               |               |
| 123                                                | MSCI World Energy Index 21/06/2024               | Long     | 5.803.527,22                     | 337.088,33                    | 0,06          |
| 62                                                 | NASDAQ 100 E-mini Index Futures 21/06/2024       | Long     | 21.212.037,04                    | 5.269,16                      | 0,00          |
| 32                                                 | S&P500 E-mini Index Futures 21/06/2024           | Long     | 7.864.444,44                     | 173.178,45                    | 0,03          |
|                                                    |                                                  |          | 34.880.008,70                    | 515.535,94                    | 0,09          |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>  |                                                  |          |                                  | <b>1.290.039,68</b>           | <b>0,22</b>   |
| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des NIW     |
| <b>JPY</b>                                         |                                                  |          |                                  |                               |               |
| (20)                                               | Japanese Government Bond 10YR Futures 13/06/2024 | Short    | 17.849.822,97                    | (17.130,35)                   | (0,00)        |
| <b>USD</b>                                         |                                                  |          |                                  |                               |               |
| 526                                                | US Treasury Notes 10YR Futures 18/06/2024        | Long     | 53.962.181,71                    | (228.639,53)                  | (0,04)        |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                  |          |                                  | <b>(245.769,88)</b>           | <b>(0,04)</b> |

## Devisentermingeschäfte – 0,04 %

| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des NIW            |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|
| CZK                                                       | 1.750.016.035    | EUR     | 68.901.012        | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 258.420,99                    | 0,04                 |
| EUR                                                       | 3.850            | CZK     | 97.130            | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 11,53                         | 0,00                 |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b>  |                  |         |                   |                                 |                  | <b>258.432,52</b>             | <b>0,04</b>          |
| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des NIW            |
| EUR                                                       | 66.431           | CZK     | 1.681.039         | State Street Bank and Trust Co. | 2. April 2024    | (49,80)                       | (0,00)               |
| EUR                                                       | 146.683          | CZK     | 3.713.415         | State Street Bank and Trust Co. | 3. April 2024    | (166,83)                      | (0,00)               |
| CZK                                                       | 11.368.575       | EUR     | 450.135           | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (856,71)                      | (0,00)               |
| EUR                                                       | 1.409.705        | CZK     | 35.826.378        | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (6.129,11)                    | (0,00)               |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                   |                                 |                  | <b>(7.202,45)</b>             | <b>(0,00)</b>        |
|                                                           |                  |         |                   |                                 |                  | <b>Marktwert<br/>EUR</b>      | <b>% des<br/>NIW</b> |
| <b>ANLAGEN</b>                                            |                  |         |                   |                                 |                  | <b>555.318.898,30</b>         | <b>95,84</b>         |
| <b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN</b>      |                  |         |                   |                                 |                  | <b>24.078.353,04</b>          | <b>4,16</b>          |
| <b>NETTOVERMÖGEN GESAMT</b>                               |                  |         |                   |                                 |                  | <b>579.397.251,34</b>         | <b>100,00</b>        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED

| Bestände                                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                        | Währung | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere        |                                                                                                    |         |                  |              |
| Organismen für gemeinsame Anlagen                                                                                                    |                                                                                                    |         |                  |              |
| Offene Fonds – 97,08 %                                                                                                               |                                                                                                    |         |                  |              |
| Irland                                                                                                                               |                                                                                                    |         |                  |              |
| 8.381                                                                                                                                | Beresford Funds ICAV - North America Responsible Investing Equity Fund                             | EUR     | 151.630.812,01   | 11,26        |
| 46.000                                                                                                                               | iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF                                                       | EUR     | 7.295.600,00     | 0,54         |
|                                                                                                                                      |                                                                                                    |         | 158.926.412,01   | 11,80        |
| Luxemburg                                                                                                                            |                                                                                                    |         |                  |              |
| 554                                                                                                                                  | Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                       | EUR     | 68.096.603,51    | 5,06         |
| 3.357                                                                                                                                | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i) | EUR     | 14.089.161,15    | 1,05         |
| 13.441                                                                                                                               | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i) | EUR     | 142.474,60       | 0,01         |
| 165.342                                                                                                                              | Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR                                                                | EUR     | 89.084.386,12    | 6,62         |
| 55.438                                                                                                                               | Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR                                                              | EUR     | 116.807.866,00   | 8,68         |
| 12.771                                                                                                                               | Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR                                                  | EUR     | 90.886.854,12    | 6,75         |
| 6.394                                                                                                                                | Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - I Cap EUR                                                  | EUR     | 34.671.081,36    | 2,57         |
| 26.512                                                                                                                               | Goldman Sachs Euromix Bond - I Cap EUR                                                             | EUR     | 86.250.429,12    | 6,41         |
| 4.557                                                                                                                                | Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR                                 | EUR     | 33.874.094,94    | 2,52         |
| 177.907                                                                                                                              | Goldman Sachs Europe Equity - I Cap EUR                                                            | EUR     | 20.162.200,31    | 1,50         |
| 2.226                                                                                                                                | Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR                                                | EUR     | 31.222.655,10    | 2,32         |
| 3.620                                                                                                                                | Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD                                 | USD     | 27.873.865,93    | 2,07         |
| 117.115                                                                                                                              | Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR                                                | EUR     | 91.224.386,95    | 6,77         |
| 269.317                                                                                                                              | Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR                                                | EUR     | 133.683.572,46   | 9,93         |
| 1.203                                                                                                                                | Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR                                                 | EUR     | 15.981.818,91    | 1,19         |
| 227                                                                                                                                  | Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                          | EUR     | 209.790.205,92   | 15,58        |
| 5.189                                                                                                                                | Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR                                                     | EUR     | 41.087.487,91    | 3,05         |
| 2.739                                                                                                                                | Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR                                          | EUR     | 14.042.140,86    | 1,04         |
|                                                                                                                                      |                                                                                                    |         | 1.118.971.285,27 | 83,12        |
| Niederlande                                                                                                                          |                                                                                                    |         |                  |              |
| 5.569                                                                                                                                | Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z Dis EUR                           | EUR     | 29.067.506,88    | 2,16         |
| OFFENE FONDS GESAMT                                                                                                                  |                                                                                                    |         | 1.306.965.204,16 | 97,08        |
| ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT |                                                                                                    |         | 1.306.965.204,16 | 97,08        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE                                                                                          |                                                                                                    |         | 1.306.965.204,16 | 97,08        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED

## Terminkontrakte – 0,17 %

| Anzahl der Kontrakte                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des NIW            |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b>EUR</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| 135                                                  | EURO STOXX 50 Index Futures 21/06/2024           | Long     | 6.810.750,00                     | 139.186,13                    | 0,01                 |
| 356                                                  | Euro-Bund Futures 06/06/2024                     | Long     | 47.483.280,00                    | 359.395,48                    | 0,02                 |
| 204                                                  | Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/06/2024            | Long     | 27.703.200,00                    | 532.440,00                    | 0,04                 |
|                                                      |                                                  |          | 81.997.230,00                    | 1.031.021,61                  | 0,07                 |
| <b>GBP</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| 364                                                  | UK Long Gilt Bond Futures 26/06/2024             | Long     | 42.550.655,54                    | 698.254,15                    | 0,05                 |
| <b>JPY</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| 40                                                   | TOPIX Index Futures 13/06/2024                   | Long     | 6.728.556,11                     | 144.270,01                    | 0,01                 |
| <b>USD</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| 253                                                  | MSCI World Energy Index 21/06/2024               | Long     | 11.937.336,48                    | 693.360,56                    | 0,05                 |
| 119                                                  | NASDAQ 100 E-mini Index Futures 21/06/2024       | Long     | 40.713.425,93                    | 13.388,97                     | 0,00                 |
| 59                                                   | S&P500 E-mini Index Futures 21/06/2024           | Long     | 14.500.069,44                    | 319.297,77                    | 0,03                 |
|                                                      |                                                  |          | 67.150.831,85                    | 1.026.047,30                  | 0,08                 |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>    |                                                  |          |                                  | <b>2.899.593,07</b>           | <b>0,21</b>          |
| Anzahl der Kontrakte                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des NIW            |
| <b>JPY</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| (45)                                                 | Japanese Government Bond 10YR Futures 13/06/2024 | Short    | 40.162.101,67                    | (38.543,28)                   | (0,00)               |
| <b>USD</b>                                           |                                                  |          |                                  |                               |                      |
| 1.090                                                | US Treasury Notes 10YR Futures 18/06/2024        | Long     | 111.822.771,99                   | (507.126,56)                  | (0,04)               |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b>   |                                                  |          |                                  | <b>(545.669,84)</b>           | <b>(0,04)</b>        |
|                                                      |                                                  |          |                                  | <b>Marktwert<br/>EUR</b>      | <b>% des<br/>NIW</b> |
| <b>ANLAGEN</b>                                       |                                                  |          |                                  | <b>1.309.319.127,39</b>       | <b>97,25</b>         |
| <b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN</b> |                                                  |          |                                  | <b>36.946.482,47</b>          | <b>2,75</b>          |
| <b>NETTOVERMÖGEN GESAMT</b>                          |                                                  |          |                                  | <b>1.346.265.609,86</b>       | <b>100,00</b>        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL DEFENSIVE

| Bestände | Bezeichnung des Wertpapiers | Währung | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|----------|-----------------------------|---------|------------------|--------------|
|----------|-----------------------------|---------|------------------|--------------|

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 98,40 %

Irland

|       |                                                                        |     |               |      |
|-------|------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------|
| 1.831 | Beresford Funds ICAV - North America Responsible Investing Equity Fund | EUR | 33.126.836,51 | 5,32 |
|-------|------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------|

Luxemburg

|         |                                                                                                    |     |                |       |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|-------|
| 130     | Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                       | EUR | 15.977.678,69  | 2,56  |
| 1.793   | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i) | EUR | 7.525.131,35   | 1,21  |
| 7.274   | Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i) | EUR | 77.104,40      | 0,01  |
| 144.171 | Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR                                                                | EUR | 77.677.701,28  | 12,46 |
| 32.556  | Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR                                                              | EUR | 68.595.492,00  | 11,00 |
| 10.625  | Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR                                                  | EUR | 75.615.926,07  | 12,13 |
| 4.326   | Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - I Cap EUR                                                  | EUR | 23.457.475,44  | 3,76  |
| 17.953  | Goldman Sachs Euromix Bond - I Cap EUR                                                             | EUR | 58.405.776,78  | 9,37  |
| 1.011   | Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR                                 | EUR | 7.515.187,62   | 1,21  |
| 42.763  | Goldman Sachs Europe Equity - I Cap EUR                                                            | EUR | 4.846.330,79   | 0,78  |
| 545     | Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - Z Cap EUR                                                | EUR | 7.644.360,75   | 1,23  |
| 774     | Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD                                 | USD | 5.959.771,33   | 0,96  |
| 28.832  | Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR                                                | EUR | 22.458.109,76  | 3,60  |
| 192.582 | Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR                                                | EUR | 95.593.853,16  | 15,34 |
| 55      | Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR                          | EUR | 50.829.941,06  | 8,15  |
| 4.317   | Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR                                                     | EUR | 34.182.826,23  | 5,48  |
| 2.212   | Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR                                          | EUR | 11.340.348,88  | 1,82  |
|         |                                                                                                    |     | 567.703.015,59 | 91,07 |

Niederlande

|       |                                                                          |     |               |      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------|
| 2.399 | Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z Dis EUR | EUR | 12.521.628,48 | 2,01 |
|-------|--------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------|

OFFENE FONDS GESAMT

613.351.480,58 98,40

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/  
ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE  
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT

613.351.480,58 98,40

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

613.351.480,58 98,40

Terminkontrakte – 0,14 %

| Anzahl der<br>Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers            | Position | Marktwert des<br>Engagements<br>EUR | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>NIW |
|-------------------------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| EUR                     |                                        |          |                                     |                                 |              |
| 51                      | EURO STOXX 50 Index Futures 21/06/2024 | Long     | 2.572.950,00                        | 52.581,43                       | 0,01         |
| 169                     | Euro-Bund Futures 06/06/2024           | Long     | 22.541.220,00                       | 170.611,90                      | 0,03         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL DEFENSIVE

## Terminkontrakte – 0,14 % (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements EUR | Unrealisierter Gewinn EUR  | % des NIW     |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|-------------------------------|----------------------------|---------------|
| 78                                                 | Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/06/2024            | Long     | 10.592.400,00                 | 203.580,00                 | 0,03          |
|                                                    |                                                  |          | 35.706.570,00                 | 426.773,33                 | 0,07          |
| <b>GBP</b>                                         |                                                  |          |                               |                            |               |
| 128                                                | UK Long Gilt Bond Futures 26/06/2024             | Long     | 14.962.867,88                 | 245.539,92                 | 0,04          |
| <b>JPY</b>                                         |                                                  |          |                               |                            |               |
| 15                                                 | TOPIX Index Futures 13/06/2024                   | Long     | 2.523.208,54                  | 54.101,26                  | 0,01          |
| <b>USD</b>                                         |                                                  |          |                               |                            |               |
| 97                                                 | MSCI World Energy Index 21/06/2024               | Long     | 4.576.765,37                  | 265.833,89                 | 0,04          |
| 42                                                 | NASDAQ 100 E-mini Index Futures 21/06/2024       | Long     | 14.369.444,44                 | 3.569,44                   | 0,00          |
| 21                                                 | S&P500 E-mini Index Futures 21/06/2024           | Long     | 5.161.041,67                  | 113.648,36                 | 0,02          |
|                                                    |                                                  |          | 24.107.251,48                 | 383.051,69                 | 0,06          |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>  |                                                  |          |                               | <b>1.109.466,20</b>        | <b>0,18</b>   |
| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Position | Marktwert des Engagements EUR | Unrealisierter Verlust EUR | % des NIW     |
| <b>JPY</b>                                         |                                                  |          |                               |                            |               |
| (19)                                               | Japanese Government Bond 10YR Futures 13/06/2024 | Short    | 16.957.331,82                 | (16.273,83)                | (0,01)        |
| <b>USD</b>                                         |                                                  |          |                               |                            |               |
| 430                                                | US Treasury Notes 10YR Futures 18/06/2024        | Long     | 44.113.570,60                 | (214.418,85)               | (0,03)        |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                  |          |                               | <b>(230.692,68)</b>        | <b>(0,04)</b> |

## Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR  | % des NIW        |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| CZK                                                       | 5.604.353        | EUR     | 220.648           | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 832,59                     | 0,00             |
| EUR                                                       | 358              | CZK     | 9.037             | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 1,07                       | 0,00             |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b>  |                  |         |                   |                                 |                  | <b>833,66</b>              | <b>0,00</b>      |
| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des NIW        |
| CZK                                                       | 53.699           | EUR     | 2.128             | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (6,28)                     | (0,00)           |
| EUR                                                       | 4.765            | CZK     | 121.088           | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (20,71)                    | (0,00)           |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                   |                                 |                  | <b>(26,99)</b>             | <b>(0,00)</b>    |
|                                                           |                  |         |                   |                                 |                  | <b>Marktwert EUR</b>       | <b>% des NIW</b> |
| <b>ANLAGEN</b>                                            |                  |         |                   |                                 |                  | <b>614.231.060,77</b>      | <b>98,54</b>     |
| <b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN</b>      |                  |         |                   |                                 |                  | <b>9.122.961,68</b>        | <b>1,46</b>      |
| <b>NETTOVERMÖGEN GESAMT</b>                               |                  |         |                   |                                 |                  | <b>623.354.022,45</b>      | <b>100,00</b>    |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 %</b>                                                                                                     |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| <b>Australien</b>                                                                                                             |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| 758.000                                                                                                                       | NBN Co. Ltd.                                       | EUR     | 3,500 %  | 22. März 2030         | 766.486,73       | 0,10         |
| 300.000                                                                                                                       | Transurban Finance Co. Pty Ltd.                    | EUR     | 1,750 %  | 29. März 2028         | 281.647,51       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                       | Transurban Finance Co. Pty Ltd.                    | EUR     | 1,450 %  | 16. Mai 2029          | 544.221,89       | 0,07         |
| 1.000.000                                                                                                                     | Transurban Finance Co. Pty Ltd.                    | EUR     | 3,000 %  | 8. April 2030         | 973.188,32       | 0,13         |
|                                                                                                                               |                                                    |         |          |                       | 2.565.544,45     | 0,34         |
| <b>Österreich</b>                                                                                                             |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                       | Erste Group Bank AG                                | EUR     | 1,500 %  | 7. April 2026         | 288.796,06       | 0,04         |
| 1.100.000                                                                                                                     | Erste Group Bank AG <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 0,100 %  | 16. November 2028     | 975.653,07       | 0,13         |
| 400.000                                                                                                                       | Erste Group Bank AG <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 1,000 %  | 10. Juni 2030         | 382.641,03       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                       | Erste Group Bank AG <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 1,625 %  | 8. September 2031     | 469.722,18       | 0,06         |
| 100.000                                                                                                                       | Erste Group Bank AG <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 0,875 %  | 15. November 2032     | 88.584,45        | 0,01         |
| 20.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 2,000 %  | 15. Juli 2026         | 19.637,50        | 0,00         |
| 400.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,750 %  | 20. Oktober 2026      | 380.470,38       | 0,05         |
| 368.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,500 %  | 20. April 2027        | 344.251,65       | 0,05         |
| 160.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,750 %  | 20. Februar 2028      | 148.935,13       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 20. Februar 2030      | 85.722,55        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 20. Februar 2031      | 166.570,17       | 0,02         |
| 46.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,900 %  | 20. Februar 2032      | 40.066,22        | 0,00         |
| 190.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 2,900 %  | 20. Februar 2033      | 191.669,65       | 0,03         |
| 111.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 4,150 %  | 15. März 2037         | 125.597,57       | 0,02         |
| 90.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 20. Oktober 2040      | 55.500,95        | 0,01         |
| 130.000                                                                                                                       | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 3,150 %  | 20. Juni 2044         | 132.768,77       | 0,02         |
| 76.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 1,500 %  | 20. Februar 2047      | 57.268,81        | 0,01         |
| 52.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,750 %  | 20. März 2051         | 30.844,02        | 0,00         |
| 40.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 3,800 %  | 26. Januar 2062       | 46.784,06        | 0,01         |
| 50.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 2,100 %  | 20. September 2117    | 38.771,58        | 0,00         |
| 50.000                                                                                                                        | Republic of Austria Government Bond                | EUR     | 0,850 %  | 30. Juni 2120         | 23.557,49        | 0,00         |
| 200.000                                                                                                                       | Telekom Finanzmanagement GmbH                      | EUR     | 1,500 %  | 7. Dezember 2026      | 191.317,59       | 0,03         |
| 900.000                                                                                                                       | Verbund AG                                         | EUR     | 0,900 %  | 1. April 2041         | 607.698,07       | 0,08         |
|                                                                                                                               |                                                    |         |          |                       | 4.892.828,95     | 0,65         |
| <b>Belgien</b>                                                                                                                |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 1,500 %  | 29. März 2026         | 292.978,73       | 0,04         |
| 200.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 4,375 %  | 23. November 2027     | 204.010,76       | 0,03         |
| 600.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 0,500 %  | 3. Dezember 2029      | 582.551,53       | 0,08         |
| 600.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 4,375 %  | 19. April 2030        | 620.339,48       | 0,08         |
| 100.000                                                                                                                       | KBC Group NV                                       | EUR     | 4,375 %  | 6. Dezember 2031      | 105.792,98       | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 0,625 %  | 7. Dezember 2031      | 365.738,63       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                       | KBC Group NV                                       | EUR     | 3,750 %  | 27. März 2032         | 506.525,45       | 0,07         |
| 800.000                                                                                                                       | KBC Group NV <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 4,750 %  | 17. April 2035        | 810.916,26       | 0,11         |
| 200.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 4,500 %  | 28. März 2026         | 206.150,90       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 1,000 %  | 22. Juni 2026         | 192.208,67       | 0,02         |
| 200.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 0,800 %  | 22. Juni 2027         | 188.467,23       | 0,02         |
| 330.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 0,800 %  | 22. Juni 2028         | 306.417,48       | 0,04         |
| 170.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 0,900 %  | 22. Juni 2029         | 156.025,50       | 0,02         |
| 170.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 0,100 %  | 22. Juni 2030         | 145.534,28       | 0,02         |
| 720.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 1,000 %  | 22. Juni 2031         | 641.426,33       | 0,08         |
| 200.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 5,000 %  | 28. März 2035         | 239.258,00       | 0,03         |
| 92.000                                                                                                                        | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 1,900 %  | 22. Juni 2038         | 79.667,03        | 0,01         |
| 90.000                                                                                                                        | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 0,400 %  | 22. Juni 2040         | 58.823,33        | 0,01         |
| 190.000                                                                                                                       | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 4,250 %  | 28. März 2041         | 217.033,45       | 0,03         |
| 90.000                                                                                                                        | Kingdom of Belgium Government Bond                 | EUR     | 3,750 %  | 22. Juni 2045         | 96.922,07        | 0,01         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers             | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                         |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                         |         |          |                       |                  |              |
| <b>Belgien (Fortsetzung)</b>                                                                                                                |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 70.000                                                                                                                                      | Kingdom of Belgium Government Bond      | EUR     | 1,600 %  | 22. Juni 2047         | 51.274,50        | 0,01         |
| 70.000                                                                                                                                      | Kingdom of Belgium Government Bond      | EUR     | 1,700 %  | 22. Juni 2050         | 50.698,88        | 0,01         |
| 90.000                                                                                                                                      | Kingdom of Belgium Government Bond      | EUR     | 1,400 %  | 22. Juni 2053         | 58.364,89        | 0,01         |
| 180.000                                                                                                                                     | Kingdom of Belgium Government Bond      | EUR     | 2,250 %  | 22. Juni 2057         | 142.011,22       | 0,02         |
| 84.000                                                                                                                                      | Kingdom of Belgium Government Bond      | EUR     | 0,650 %  | 22. Juni 2071         | 36.325,75        | 0,00         |
| 600.000                                                                                                                                     | Proximus SADP                           | EUR     | 4,125 %  | 17. November 2033     | 627.986,96       | 0,08         |
| 2.200.000                                                                                                                                   | Region Wallonne Belgium                 | EUR     | 3,750 %  | 22. April 2039        | 2.267.063,00     | 0,30         |
|                                                                                                                                             |                                         |         |          |                       | 9.250.513,29     | 1,22         |
| <b>Kanada</b>                                                                                                                               |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 659.000                                                                                                                                     | Great-West Lifeco, Inc.                 | EUR     | 4,700 %  | 16. November 2029     | 702.219,47       | 0,10         |
| 100.000                                                                                                                                     | Magna International, Inc.               | EUR     | 1,500 %  | 25. September 2027    | 94.065,61        | 0,01         |
|                                                                                                                                             |                                         |         |          |                       | 796.285,08       | 0,11         |
| <b>Chile</b>                                                                                                                                |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 510.000                                                                                                                                     | Chile Government International Bond     | EUR     | 0,830 %  | 2. Juli 2031          | 420.112,50       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Chile Government International Bond     | EUR     | 1,250 %  | 29. Januar 2040       | 346.250,00       | 0,05         |
|                                                                                                                                             |                                         |         |          |                       | 766.362,50       | 0,10         |
| <b>Tschechische Republik</b>                                                                                                                |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 200.000                                                                                                                                     | Ceska sporitelna AS <sup>(a)</sup>      | EUR     | 5,737 %  | 8. März 2028          | 206.500,00       | 0,03         |
| <b>Dänemark</b>                                                                                                                             |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 600.000                                                                                                                                     | Carlsberg Breweries AS                  | EUR     | 0,375 %  | 30. Juni 2027         | 546.126,32       | 0,07         |
| 100.000                                                                                                                                     | Carlsberg Breweries AS                  | EUR     | 0,625 %  | 9. März 2030          | 85.808,17        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Jyske Bank A/S <sup>(a)</sup>           | EUR     | 5,125 %  | 1. Mai 2035           | 306.550,25       | 0,04         |
| 3.000.000                                                                                                                                   | Kommunekredit                           | EUR     | 0,750 %  | 18. Mai 2027          | 2.814.111,51     | 0,38         |
| 2.930.000                                                                                                                                   | Kommunekredit                           | EUR     | 0,750 %  | 5. Juli 2028          | 2.699.177,91     | 0,36         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | Kommunekredit                           | EUR     | 0,625 %  | 21. November 2039     | 925.092,26       | 0,12         |
|                                                                                                                                             |                                         |         |          |                       | 7.376.866,42     | 0,98         |
| <b>Finnland</b>                                                                                                                             |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 200.000                                                                                                                                     | Balder Finland OYJ                      | EUR     | 1,000 %  | 20. Januar 2029       | 162.888,77       | 0,02         |
| 116.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 4,000 %  | 4. Juli 2025          | 117.197,78       | 0,02         |
| 176.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 0,500 %  | 15. April 2026        | 167.843,52       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 2,750 %  | 4. Juli 2028          | 100.373,56       | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 0,750 %  | 15. April 2031        | 263.633,13       | 0,03         |
| 100.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 0,250 %  | 15. September 2040    | 64.959,29        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Finland Government Bond                 | EUR     | 2,625 %  | 4. Juli 2042          | 95.127,74        | 0,01         |
| 60.000                                                                                                                                      | Finland Government Bond                 | EUR     | 0,500 %  | 15. April 2043        | 38.612,62        | 0,01         |
| 80.000                                                                                                                                      | Finland Government Bond                 | EUR     | 0,125 %  | 15. April 2052        | 38.313,94        | 0,00         |
| 200.000                                                                                                                                     | Kojamo OYJ                              | EUR     | 1,625 %  | 7. März 2025          | 195.373,51       | 0,03         |
| 2.400.000                                                                                                                                   | Kuntarahoitus OYJ                       | EUR     | 0,750 %  | 7. September 2027     | 2.239.871,38     | 0,30         |
| 306.000                                                                                                                                     | Metso OYJ                               | EUR     | 4,875 %  | 7. Dezember 2027      | 319.129,45       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | OP Corporate Bank PLC <sup>(a)</sup>    | EUR     | 1,625 %  | 9. Juni 2030          | 581.056,63       | 0,08         |
| 1.030.000                                                                                                                                   | Sampo OYJ <sup>(a)</sup>                | EUR     | 3,375 %  | 23. Mai 2049          | 978.017,19       | 0,13         |
| 270.000                                                                                                                                     | UPM-Kymmene OYJ                         | EUR     | 0,125 %  | 19. November 2028     | 233.785,27       | 0,03         |
| 987.000                                                                                                                                     | UPM-Kymmene OYJ                         | EUR     | 2,250 %  | 23. Mai 2029          | 936.605,75       | 0,12         |
|                                                                                                                                             |                                         |         |          |                       | 6.532.789,53     | 0,86         |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                                           |                                         |         |          |                       |                  |              |
| 2.000.000                                                                                                                                   | Agence Francaise de Developpement EPIC  | EUR     | 1,375 %  | 17. September 2024    | 1.975.919,64     | 0,26         |
| 300.000                                                                                                                                     | ALD S.A.                                | EUR     | 4,875 %  | 6. Oktober 2028       | 314.193,77       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Alstom S.A. <sup>(b)</sup>              | EUR     | ZCP      | 11. Januar 2029       | 246.603,65       | 0,03         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | APRR S.A.                               | EUR     | 1,625 %  | 13. Januar 2032       | 885.566,46       | 0,12         |
| 420.000                                                                                                                                     | AXA S.A. <sup>(a),(c)</sup>             | EUR     | 6,375 %  | Perp.                 | 436.189,51       | 0,06         |
| 1.100.000                                                                                                                                   | Banque Federative du Credit Mutuel S.A. | EUR     | 0,010 %  | 11. Mai 2026          | 1.023.458,13     | 0,14         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                        |         |          |                       |                  |              |
| Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)                                                                                                            |                                                        |         |          |                       |                  |              |
| Frankreich (Fortsetzung)                                                                                                                    |                                                        |         |          |                       |                  |              |
| 400.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 3,875 %  | 26. Januar 2028       | 403.756,74       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 2,500 %  | 25. Mai 2028          | 190.725,18       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 0,250 %  | 29. Juni 2028         | 440.579,01       | 0,06         |
| 500.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 0,250 %  | 19. Juli 2028         | 433.862,26       | 0,06         |
| 600.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 0,625 %  | 3. November 2028      | 524.698,45       | 0,07         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 4,125 %  | 13. März 2029         | 309.822,89       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 2,625 %  | 6. November 2029      | 284.751,22       | 0,04         |
| 500.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 4,375 %  | 2. Mai 2030           | 518.254,82       | 0,07         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 4,125 %  | 18. September 2030    | 313.173,35       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 4,750 %  | 10. November 2031     | 319.291,58       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 1,125 %  | 19. November 2031     | 80.730,73        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A. <sup>(a)</sup> | EUR     | 3,875 %  | 16. Juni 2032         | 296.747,51       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | Banque Federative du Credit Mutuel S.A.                | EUR     | 3,750 %  | 1. Februar 2033       | 613.071,26       | 0,08         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Banque Stellantis France SACA                          | EUR     | 4,000 %  | 21. Januar 2027       | 1.011.076,26     | 0,13         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banque Stellantis France SACA                          | EUR     | 3,500 %  | 19. Juli 2027         | 299.178,33       | 0,04         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 0,250 %  | 13. April 2027        | 1.211.870,28     | 0,16         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 0,500 %  | 19. Februar 2028      | 1.188.820,65     | 0,16         |
| 400.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 3,875 %  | 23. Februar 2029      | 406.533,05       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A.                                       | EUR     | 3,625 %  | 1. September 2029     | 200.291,57       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 0,875 %  | 11. Juli 2030         | 433.751,40       | 0,06         |
| 900.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 1,125 %  | 15. Januar 2032       | 825.347,75       | 0,11         |
| 100.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 2,500 %  | 31. März 2032         | 94.921,17        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 4,125 %  | 26. September 2032    | 208.329,80       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | BNP Paribas S.A. <sup>(a)</sup>                        | EUR     | 4,750 %  | 13. November 2032     | 212.392,40       | 0,03         |
| 300.000                                                                                                                                     | BPCE S.A.                                              | EUR     | 4,125 %  | 10. Juli 2028         | 308.686,69       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | BPCE S.A.                                              | EUR     | 0,250 %  | 14. Januar 2031       | 324.791,12       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | BPCE S.A. <sup>(a)</sup>                               | EUR     | 5,125 %  | 25. Januar 2035       | 309.787,20       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | BPCE S.A. <sup>(a)</sup>                               | EUR     | 4,875 %  | 26. Februar 2036      | 102.120,52       | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Covivio S.A./France                                    | EUR     | 4,625 %  | 5. Juni 2032          | 311.572,97       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Credit Agricole Assurances S.A. <sup>(a)</sup>         | EUR     | 2,625 %  | 29. Januar 2048       | 93.800,04        | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                                     | Credit Agricole S.A. <sup>(a)</sup>                    | EUR     | 4,000 %  | 12. Oktober 2026      | 401.432,35       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | Credit Agricole S.A. <sup>(a)</sup>                    | EUR     | 1,625 %  | 5. Juni 2030          | 387.443,49       | 0,05         |
| 600.000                                                                                                                                     | Credit Agricole S.A.                                   | EUR     | 3,875 %  | 20. April 2031        | 618.884,36       | 0,08         |
| 300.000                                                                                                                                     | Credit Agricole S.A.                                   | EUR     | 4,375 %  | 27. November 2033     | 316.624,86       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | Credit Agricole S.A./London                            | EUR     | 1,375 %  | 3. Mai 2027           | 566.472,85       | 0,08         |
| 100.000                                                                                                                                     | Credit Mutuel Arkea S.A.                               | EUR     | 0,875 %  | 7. Mai 2027           | 92.374,68        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Credit Mutuel Arkea S.A.                               | EUR     | 3,375 %  | 19. September 2027    | 299.636,93       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Credit Mutuel Arkea S.A.                               | EUR     | 4,125 %  | 1. Februar 2034       | 314.755,10       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Elis S.A.                                              | EUR     | 3,750 %  | 21. März 2030         | 299.515,63       | 0,04         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,500 %  | 25. Mai 2025          | 968.979,11       | 0,13         |
| 370.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 1,000 %  | 25. November 2025     | 358.068,55       | 0,05         |
| 800.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,500 %  | 25. Mai 2026          | 761.292,45       | 0,10         |
| 500.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,250 %  | 25. November 2026     | 468.207,18       | 0,06         |
| 400.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT <sup>(b)</sup>     | EUR     | ZCP      | 25. Februar 2027      | 369.798,87       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 1,000 %  | 25. Mai 2027          | 379.598,75       | 0,05         |
| 600.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 2,750 %  | 25. Oktober 2027      | 601.080,80       | 0,08         |
| 400.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,750 %  | 25. Februar 2028      | 371.972,15       | 0,05         |
| 520.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,750 %  | 25. Mai 2028          | 481.788,27       | 0,06         |
| 400.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 0,750 %  | 25. November 2028     | 367.528,82       | 0,05         |
| 350.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 2,750 %  | 25. Februar 2029      | 351.642,67       | 0,05         |
| 167.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                    | EUR     | 5,500 %  | 25. April 2029        | 189.094,86       | 0,03         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)                                                                                                            |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| Frankreich (Fortsetzung)                                                                                                                    |                                                    |         |          |                       |                  |              |
| 420.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 0,500 %  | 25. Mai 2029          | 377.568,19       | 0,05         |
| 550.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 25. November 2029     | 475.428,88       | 0,06         |
| 500.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 2,500 %  | 25. Mai 2030          | 496.510,42       | 0,07         |
| 360.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 25. November 2030     | 302.881,66       | 0,04         |
| 500.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,500 %  | 25. Mai 2031          | 463.167,58       | 0,06         |
| 520.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 25. November 2031     | 425.180,52       | 0,06         |
| 370.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 25. Mai 2032          | 298.004,46       | 0,04         |
| 395.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 2,000 %  | 25. November 2032     | 373.035,51       | 0,05         |
| 460.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,250 %  | 25. Mai 2034          | 396.969,82       | 0,05         |
| 260.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 4,750 %  | 25. April 2035        | 306.036,06       | 0,04         |
| 381.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,250 %  | 25. Mai 2036          | 316.227,44       | 0,04         |
| 250.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,250 %  | 25. Mai 2038          | 199.044,51       | 0,03         |
| 260.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 4,000 %  | 25. Oktober 2038      | 289.691,51       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 0,500 %  | 25. Mai 2040          | 202.362,05       | 0,03         |
| 340.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 4,500 %  | 25. April 2041        | 402.964,60       | 0,05         |
| 220.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 3,250 %  | 25. Mai 2045          | 222.409,04       | 0,03         |
| 350.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 2,000 %  | 25. Mai 2048          | 279.892,81       | 0,04         |
| 310.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,500 %  | 25. Mai 2050          | 217.007,41       | 0,03         |
| 300.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 0,750 %  | 25. Mai 2052          | 165.099,45       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 0,750 %  | 25. Mai 2053          | 161.374,22       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 3,000 %  | 25. Mai 2054          | 94.700,28        | 0,01         |
| 199.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 4,000 %  | 25. April 2055        | 226.878,00       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 4,000 %  | 25. April 2060        | 231.518,75       | 0,03         |
| 120.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 1,750 %  | 25. Mai 2066          | 82.315,45        | 0,01         |
| 120.000                                                                                                                                     | French Republic Government Bond OAT                | EUR     | 0,500 %  | 25. Mai 2072          | 47.709,43        | 0,01         |
| 700.000                                                                                                                                     | Kering S.A.                                        | EUR     | 1,875 %  | 5. Mai 2030           | 648.535,06       | 0,09         |
| 200.000                                                                                                                                     | Kering S.A.                                        | EUR     | 3,625 %  | 5. September 2031     | 203.761,26       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | Kering S.A.                                        | EUR     | 3,875 %  | 5. September 2035     | 514.805,24       | 0,07         |
| 200.000                                                                                                                                     | Kering S.A.                                        | EUR     | 3,625 %  | 11. März 2036         | 200.853,80       | 0,03         |
| 3.300.000                                                                                                                                   | La Banque Postale S.A.                             | EUR     | 1,375 %  | 24. April 2029        | 2.979.704,31     | 0,39         |
| 3.200.000                                                                                                                                   | La Poste S.A.                                      | EUR     | 1,450 %  | 30. November 2028     | 2.953.119,62     | 0,39         |
| 900.000                                                                                                                                     | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                | EUR     | 0,375 %  | 11. Februar 2031      | 761.026,38       | 0,10         |
| 400.000                                                                                                                                     | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                | EUR     | 3,500 %  | 7. September 2033     | 412.792,01       | 0,05         |
| 300.000                                                                                                                                     | Orange S.A. <sup>(a),(c)</sup>                     | EUR     | 2,375 %  | Perp.                 | 294.750,00       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Orange S.A. <sup>(a),(c)</sup>                     | EUR     | 5,000 %  | Perp.                 | 102.000,00       | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 1,250 %  | 7. Juli 2027          | 94.041,06        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 1,375 %  | 20. März 2028         | 186.886,91       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 1,375 %  | 16. Januar 2030       | 271.291,49       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 1,875 %  | 12. September 2030    | 554.028,73       | 0,07         |
| 500.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 1,625 %  | 7. April 2032         | 444.170,63       | 0,06         |
| 300.000                                                                                                                                     | Orange S.A.                                        | EUR     | 0,625 %  | 16. Dezember 2033     | 235.388,45       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | Pernod Ricard S.A.                                 | EUR     | 1,125 %  | 7. April 2025         | 487.466,71       | 0,06         |
| 600.000                                                                                                                                     | Pernod Ricard S.A.                                 | EUR     | 0,500 %  | 24. Oktober 2027      | 547.689,60       | 0,07         |
| 500.000                                                                                                                                     | Pernod Ricard S.A.                                 | EUR     | 1,375 %  | 7. April 2029         | 458.841,62       | 0,06         |
| 100.000                                                                                                                                     | Praemia Healthcare SACA                            | EUR     | 5,500 %  | 19. September 2028    | 104.741,43       | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Praemia Healthcare SACA                            | EUR     | 1,375 %  | 17. September 2030    | 83.517,88        | 0,01         |
| 2.600.000                                                                                                                                   | Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC       | EUR     | 0,875 %  | 25. Mai 2027          | 2.427.514,49     | 0,32         |
| 100.000                                                                                                                                     | Schneider Electric SE                              | EUR     | 1,375 %  | 21. Juni 2027         | 94.788,86        | 0,01         |
| 500.000                                                                                                                                     | Schneider Electric SE                              | EUR     | 3,500 %  | 12. Juni 2033         | 517.314,88       | 0,07         |
| 3.000.000                                                                                                                                   | SNCF Réseau                                        | EUR     | 1,000 %  | 9. November 2031      | 2.583.773,19     | 0,34         |
| 500.000                                                                                                                                     | SNCF Réseau                                        | EUR     | 1,875 %  | 30. März 2034         | 444.719,69       | 0,06         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                         |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                         |         |          |                       |                  |              |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>                                                                                                             |                                                         |         |          |                       |                  |              |
| 3.200.000                                                                                                                                   | Societe Des Grands Projets EPIC                         | EUR     | 1,125 %  | 22. Oktober 2028      | 2.955.378,62     | 0,39         |
| 100.000                                                                                                                                     | Societe Des Grands Projets EPIC                         | EUR     | 3,500 %  | 25. Juni 2049         | 100.602,85       | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                                     | Societe Des Grands Projets EPIC                         | EUR     | 1,700 %  | 25. Mai 2050          | 276.300,70       | 0,04         |
| 2.000.000                                                                                                                                   | Societe Des Grands Projets EPIC                         | EUR     | 0,700 %  | 15. Oktober 2060      | 827.076,76       | 0,11         |
| 800.000                                                                                                                                     | Societe Des Grands Projets EPIC                         | EUR     | 1,000 %  | 18. Februar 2070      | 345.588,34       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Societe Generale S.A.                                   | EUR     | 4,250 %  | 28. September 2026    | 509.080,96       | 0,07         |
| 500.000                                                                                                                                     | Societe Generale S.A. <sup>(a)</sup>                    | EUR     | 4,250 %  | 6. Dezember 2030      | 508.793,03       | 0,07         |
| 300.000                                                                                                                                     | Societe Generale S.A. <sup>(a)</sup>                    | EUR     | 4,875 %  | 21. November 2031     | 315.100,38       | 0,04         |
| 200.000                                                                                                                                     | Societe Generale S.A.                                   | EUR     | 5,625 %  | 2. Juni 2033          | 214.391,00       | 0,03         |
| 2.500.000                                                                                                                                   | Societe Nationale SNCF SACA                             | EUR     | 0,625 %  | 17. April 2030        | 2.168.150,48     | 0,29         |
| 300.000                                                                                                                                     | WPP Finance S.A.                                        | EUR     | 2,375 %  | 19. Mai 2027          | 290.724,68       | 0,04         |
|                                                                                                                                             |                                                         |         |          |                       | 60.293.549,24    | 7,98         |
| <b>Deutschland</b>                                                                                                                          |                                                         |         |          |                       |                  |              |
| 1.100.000                                                                                                                                   | adidas AG                                               | EUR     | 3,125 %  | 21. November 2029     | 1.104.517,79     | 0,15         |
| 100.000                                                                                                                                     | adidas AG                                               | EUR     | 0,625 %  | 10. September 2035    | 75.576,47        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | Allianz SE <sup>(a)</sup>                               | EUR     | 4,252 %  | 5. Juli 2052          | 200.692,02       | 0,03         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Bundesobligation <sup>(b)</sup>                         | EUR     | ZCP      | 9. Oktober 2026       | 937.253,29       | 0,12         |
| 480.000                                                                                                                                     | Bundesobligation                                        | EUR     | 1,300 %  | 15. Oktober 2027      | 462.043,47       | 0,06         |
| 220.000                                                                                                                                     | Bundesobligation                                        | EUR     | 2,200 %  | 13. April 2028        | 218.507,14       | 0,03         |
| 900.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,500 %  | 15. Februar 2025      | 878.227,31       | 0,12         |
| 500.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,500 %  | 15. Februar 2026      | 479.198,51       | 0,06         |
| 500.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,250 %  | 15. Februar 2027      | 468.891,91       | 0,06         |
| 130.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,500 %  | 15. August 2027       | 121.962,22       | 0,02         |
| 250.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,500 %  | 15. Februar 2028      | 232.944,01       | 0,03         |
| 236.299                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,250 %  | 15. August 2028       | 216.283,57       | 0,03         |
| 470.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. November 2028     | 423.275,55       | 0,06         |
| 410.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 0,250 %  | 15. Februar 2029      | 372.146,73       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. August 2029       | 443.699,66       | 0,06         |
| 195.778                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Februar 2030      | 171.917,89       | 0,02         |
| 470.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. August 2030       | 408.643,94       | 0,05         |
| 280.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 5,500 %  | 4. Januar 2031        | 336.010,06       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 1,700 %  | 15. August 2032       | 383.775,87       | 0,05         |
| 149.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 4,750 %  | 4. Juli 2034          | 181.875,47       | 0,02         |
| 250.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Mai 2035          | 193.427,88       | 0,03         |
| 133.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Mai 2036          | 100.082,71       | 0,01         |
| 230.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 4,000 %  | 4. Januar 2037        | 270.017,60       | 0,04         |
| 170.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 4,250 %  | 4. Juli 2039          | 208.460,37       | 0,03         |
| 180.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 4,750 %  | 4. Juli 2040          | 234.631,48       | 0,03         |
| 175.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 3,250 %  | 4. Juli 2042          | 194.670,82       | 0,03         |
| 270.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 2,500 %  | 4. Juli 2044          | 270.694,87       | 0,04         |
| 260.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 2,500 %  | 15. August 2046       | 261.248,98       | 0,03         |
| 248.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                | EUR     | 1,250 %  | 15. August 2048       | 194.002,56       | 0,03         |
| 320.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. August 2050       | 170.784,30       | 0,02         |
| 208.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. August 2052       | 106.051,43       | 0,01         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                                  | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                                              |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                                              |         |          |                       |                  |              |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>                                                                                                            |                                                                              |         |          |                       |                  |              |
| 220.000                                                                                                                                     | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                                     | EUR     | 1,800 %  | 15. August 2053       | 190.519,38       | 0,03         |
| 60.000                                                                                                                                      | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                                     | EUR     | 2,500 %  | 15. August 2054       | 60.621,27        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | Commerzbank AG <sup>(a)</sup>                                                | EUR     | 5,250 %  | 25. März 2029         | 209.621,05       | 0,03         |
| 400.000                                                                                                                                     | Covestro AG                                                                  | EUR     | 4,750 %  | 15. November 2028     | 420.849,75       | 0,06         |
| 700.000                                                                                                                                     | Deutsche Bahn Finance GmbH <sup>(a),(c)</sup>                                | EUR     | 1,600 %  | Perp.                 | 603.229,09       | 0,08         |
| 380.000                                                                                                                                     | Deutsche Bahn Finance GmbH                                                   | EUR     | 1,375 %  | 16. April 2040        | 288.237,57       | 0,04         |
| 2.300.000                                                                                                                                   | Deutsche Kreditbank AG                                                       | EUR     | 0,750 %  | 26. September 2024    | 2.259.936,19     | 0,30         |
| 4.000.000                                                                                                                                   | Deutsche Kreditbank AG                                                       | EUR     | 0,010 %  | 23. Februar 2026      | 3.702.050,04     | 0,49         |
| 100.000                                                                                                                                     | Deutsche Telekom AG                                                          | EUR     | 1,750 %  | 9. Dezember 2049      | 75.364,41        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | Eurogrid GmbH                                                                | EUR     | 1,875 %  | 10. Juni 2025         | 195.869,34       | 0,03         |
| 400.000                                                                                                                                     | Eurogrid GmbH                                                                | EUR     | 1,500 %  | 18. April 2028        | 370.204,60       | 0,05         |
| 1.500.000                                                                                                                                   | Eurogrid GmbH                                                                | EUR     | 3,279 %  | 5. September 2031     | 1.488.083,04     | 0,20         |
| 400.000                                                                                                                                     | Evonik Industries AG <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 1,375 %  | 2. September 2081     | 366.368,43       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | Hannover Rueck SE <sup>(a)</sup>                                             | EUR     | 1,125 %  | 9. Oktober 2039       | 171.784,80       | 0,02         |
| 600.000                                                                                                                                     | Hannover Rueck SE <sup>(a)</sup>                                             | EUR     | 1,750 %  | 8. Oktober 2040       | 521.305,31       | 0,07         |
| 200.000                                                                                                                                     | Hannover Rueck SE <sup>(a)</sup>                                             | EUR     | 5,875 %  | 26. August 2043       | 225.447,06       | 0,03         |
| 4.000.000                                                                                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau                                              | EUR     | 0,010 %  | 5. Mai 2027           | 3.675.552,92     | 0,48         |
| 1.800.000                                                                                                                                   | Landesbank Baden-Wuerttemberg                                                | EUR     | 0,375 %  | 24. Mai 2024          | 1.789.892,42     | 0,24         |
| 800.000                                                                                                                                     | Landesbank Baden-Wuerttemberg                                                | EUR     | 0,375 %  | 29. Juli 2026         | 733.993,89       | 0,10         |
| 4.500.000                                                                                                                                   | Landwirtschaftliche Rentenbank <sup>(b)</sup>                                | EUR     | ZCP      | 30. Juni 2031         | 3.710.099,25     | 0,49         |
| 200.000                                                                                                                                     | LEG Immobilien SE                                                            | EUR     | 0,375 %  | 17. Januar 2026       | 187.865,22       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | LEG Immobilien SE                                                            | EUR     | 1,000 %  | 19. November 2032     | 234.686,19       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | Merck Financial Services GmbH                                                | EUR     | 0,500 %  | 16. Juli 2028         | 448.667,84       | 0,06         |
| 700.000                                                                                                                                     | Merck KGaA <sup>(a)</sup>                                                    | EUR     | 3,375 %  | 12. Dezember 2074     | 692.548,13       | 0,09         |
| 900.000                                                                                                                                     | Merck KGaA <sup>(a)</sup>                                                    | EUR     | 1,625 %  | 9. September 2080     | 845.962,60       | 0,11         |
| 400.000                                                                                                                                     | Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG in Muenchen <sup>(a)</sup> | EUR     | 3,250 %  | 26. Mai 2049          | 386.823,14       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | NRW Bank                                                                     | EUR     | 0,875 %  | 10. November 2025     | 481.726,81       | 0,06         |
| 2.150.000                                                                                                                                   | NRW Bank                                                                     | EUR     | 0,375 %  | 17. November 2026     | 2.009.876,50     | 0,27         |
| 300.000                                                                                                                                     | Santander Consumer Bank AG                                                   | EUR     | 4,500 %  | 30. Juni 2026         | 303.426,16       | 0,04         |
| 500.000                                                                                                                                     | Santander Consumer Bank AG                                                   | EUR     | 4,375 %  | 13. September 2027    | 509.192,68       | 0,07         |
| 1.600.000                                                                                                                                   | Schaeffler AG                                                                | EUR     | 2,750 %  | 12. Oktober 2025      | 1.568.434,56     | 0,21         |
| 400.000                                                                                                                                     | Schaeffler AG                                                                | EUR     | 4,750 %  | 14. August 2029       | 406.492,76       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | Schaeffler AG                                                                | EUR     | 4,500 %  | 28. März 2030         | 399.297,58       | 0,05         |
| 195.000                                                                                                                                     | Symrise AG                                                                   | EUR     | 1,250 %  | 29. November 2025     | 187.421,52       | 0,02         |
| 500.000                                                                                                                                     | Talanx AG <sup>(a)</sup>                                                     | EUR     | 2,250 %  | 5. Dezember 2047      | 465.796,38       | 0,06         |
| 400.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 0,375 %  | 16. Juni 2027         | 359.795,81       | 0,05         |
| 300.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 0,250 %  | 1. September 2028     | 256.430,20       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 0,500 %  | 14. September 2029    | 166.215,01       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 0,625 %  | 14. Dezember 2029     | 249.253,75       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 2,125 %  | 22. März 2030         | 179.498,82       | 0,02         |
| 500.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 0,750 %  | 1. September 2032     | 379.211,23       | 0,05         |
| 100.000                                                                                                                                     | Vonovia SE                                                                   | EUR     | 1,625 %  | 1. September 2051     | 57.605,33        | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | ZF Finance GmbH                                                              | EUR     | 5,750 %  | 3. August 2026        | 205.781,70       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | ZF Finance GmbH                                                              | EUR     | 2,750 %  | 25. Mai 2027          | 190.282,26       | 0,02         |
|                                                                                                                                             |                                                                              |         |          |                       | 42.552.837,87    | 5,63         |
| <b>Ungarn</b>                                                                                                                               |                                                                              |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                                     | OTP Bank Nyrt <sup>(a)</sup>                                                 | EUR     | 6,125 %  | 5. Oktober 2027       | 308.016,00       | 0,04         |
| <b>Island</b>                                                                                                                               |                                                                              |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                                     | Arion Banki HF                                                               | EUR     | 7,250 %  | 25. Mai 2026          | 315.890,63       | 0,04         |
| 187.000                                                                                                                                     | Landsbankinn HF                                                              | EUR     | 6,375 %  | 12. März 2027         | 196.249,78       | 0,03         |
|                                                                                                                                             |                                                                              |         |          |                       | 512.140,41       | 0,07         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers              | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                          |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                          |         |          |                       |                  |              |
| <b>Irland</b>                                                                                                                               |                                          |         |          |                       |                  |              |
| 617.000                                                                                                                                     | AIB Group PLC <sup>(a)</sup>             | EUR     | 0,500 %  | 17. November 2027     | 567.769,20       | 0,08         |
| 300.000                                                                                                                                     | AIB Group PLC <sup>(a)</sup>             | EUR     | 2,250 %  | 4. April 2028         | 287.534,23       | 0,04         |
| 900.000                                                                                                                                     | AIB Group PLC <sup>(a)</sup>             | EUR     | 4,625 %  | 23. Juli 2029         | 929.538,77       | 0,12         |
| 100.000                                                                                                                                     | AIB Group PLC <sup>(a)</sup>             | EUR     | 2,875 %  | 30. Mai 2031          | 96.541,09        | 0,01         |
| 230.000                                                                                                                                     | Atlas Copco Finance DAC                  | EUR     | 0,750 %  | 8. Februar 2032       | 192.663,84       | 0,03         |
| 113.000                                                                                                                                     | Bank of Ireland Group PLC <sup>(a)</sup> | EUR     | 0,375 %  | 10. Mai 2027          | 105.401,53       | 0,01         |
| 178.000                                                                                                                                     | Bank of Ireland Group PLC <sup>(a)</sup> | EUR     | 5,000 %  | 4. Juli 2031          | 189.796,27       | 0,02         |
| 1.036.000                                                                                                                                   | CCEP Finance Ireland DAC <sup>(b)</sup>  | EUR     | ZCP      | 6. September 2025     | 983.179,99       | 0,13         |
| 406.000                                                                                                                                     | CCEP Finance Ireland DAC                 | EUR     | 0,875 %  | 6. Mai 2033           | 327.710,04       | 0,04         |
| 265.000                                                                                                                                     | Ireland Government Bond                  | EUR     | 1,000 %  | 15. Mai 2026          | 255.369,56       | 0,03         |
| 150.000                                                                                                                                     | Ireland Government Bond                  | EUR     | 0,200 %  | 18. Oktober 2030      | 129.046,27       | 0,02         |
| 220.000                                                                                                                                     | Ireland Government Bond                  | EUR     | 1,300 %  | 15. Mai 2033          | 196.418,62       | 0,03         |
| 120.000                                                                                                                                     | Ireland Government Bond                  | EUR     | 0,550 %  | 22. April 2041        | 82.042,70        | 0,01         |
| 70.000                                                                                                                                      | Ireland Government Bond                  | EUR     | 3,000 %  | 18. Oktober 2043      | 70.755,82        | 0,01         |
| 80.000                                                                                                                                      | Ireland Government Bond                  | EUR     | 2,000 %  | 18. Februar 2045      | 68.193,52        | 0,01         |
| 70.000                                                                                                                                      | Ireland Government Bond                  | EUR     | 1,500 %  | 15. Mai 2050          | 51.308,40        | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                                     | Kerry Group Financial Services Unltd Co. | EUR     | 0,625 %  | 20. September 2029    | 347.703,08       | 0,05         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Linde PLC                                | EUR     | 3,400 %  | 14. Februar 2036      | 1.004.576,24     | 0,13         |
| 100.000                                                                                                                                     | Smurfit Kappa Acquisitions ULC           | EUR     | 2,875 %  | 15. Januar 2026       | 98.406,99        | 0,01         |
| 450.000                                                                                                                                     | Smurfit Kappa Treasury ULC               | EUR     | 1,500 %  | 15. September 2027    | 420.337,13       | 0,06         |
|                                                                                                                                             |                                          |         |          |                       | 6.404.293,29     | 0,85         |
| <b>Italien</b>                                                                                                                              |                                          |         |          |                       |                  |              |
| 224.000                                                                                                                                     | ACEA SpA                                 | EUR     | 0,250 %  | 28. Juli 2030         | 183.559,84       | 0,02         |
| 700.000                                                                                                                                     | Ferrovie dello Stato Italiane SpA        | EUR     | 1,125 %  | 9. Juli 2026          | 663.177,54       | 0,09         |
| 300.000                                                                                                                                     | Ferrovie dello Stato Italiane SpA        | EUR     | 4,125 %  | 23. Mai 2029          | 308.225,78       | 0,04         |
| 150.000                                                                                                                                     | Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 1,750 %  | 20. März 2028         | 139.971,63       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 1,750 %  | 4. Juli 2029          | 91.530,43        | 0,01         |
| 750.000                                                                                                                                     | Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 4,875 %  | 19. Mai 2030          | 798.899,22       | 0,11         |
| 300.000                                                                                                                                     | Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 5,125 %  | 29. August 2031       | 325.744,17       | 0,04         |
| 800.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 0,500 %  | 1. Februar 2026       | 761.511,78       | 0,10         |
| 800.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 1,600 %  | 1. Juni 2026          | 774.111,71       | 0,10         |
| 500.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 0,850 %  | 15. Januar 2027       | 470.040,70       | 0,06         |
| 130.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 2,050 %  | 1. August 2027        | 125.740,94       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 6,500 %  | 1. November 2027      | 334.381,40       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 2,650 %  | 1. Dezember 2027      | 393.805,23       | 0,05         |
| 450.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 2,000 %  | 1. Februar 2028       | 432.277,99       | 0,06         |
| 370.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 4,750 %  | 1. September 2028     | 394.233,50       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 0,450 %  | 15. Februar 2029      | 351.574,20       | 0,05         |
| 790.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 3,000 %  | 1. August 2029        | 782.694,16       | 0,10         |
| 460.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 5,250 %  | 1. November 2029      | 508.004,96       | 0,07         |
| 550.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 1,350 %  | 1. April 2030         | 493.301,78       | 0,07         |
| 700.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 0,900 %  | 1. April 2031         | 594.306,41       | 0,08         |
| 840.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 1,650 %  | 1. März 2032          | 738.454,57       | 0,10         |
| 300.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 5,750 %  | 1. Februar 2033       | 349.797,53       | 0,05         |
| 250.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 2,450 %  | 1. September 2033     | 228.373,24       | 0,03         |
| 240.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 5,000 %  | 1. August 2034        | 267.726,47       | 0,04         |
| 200.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 1,450 %  | 1. März 2036          | 156.065,67       | 0,02         |
| 400.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 2,250 %  | 1. September 2036     | 339.821,10       | 0,04         |
| 700.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 4,000 %  | 1. Februar 2037       | 715.748,42       | 0,09         |
| 300.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 5,000 %  | 1. August 2039        | 335.440,61       | 0,04         |
| 250.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro        | EUR     | 1,800 %  | 1. März 2041          | 183.375,60       | 0,02         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                                    | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>                                                                                                                |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 190.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 4,750 %  | 1. September 2044     | 207.681,10       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 3,250 %  | 1. September 2046     | 176.726,32       | 0,02         |
| 170.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 2,700 %  | 1. März 2047          | 136.325,25       | 0,02         |
| 210.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 3,450 %  | 1. März 2048          | 190.586,08       | 0,03         |
| 170.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 2,450 %  | 1. September 2050     | 126.182,07       | 0,02         |
| 150.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 1,700 %  | 1. September 2051     | 93.648,22        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 2,150 %  | 1. September 2052     | 68.165,18        | 0,01         |
| 110.000                                                                                                                                     | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 2,800 %  | 1. März 2067          | 83.274,23        | 0,01         |
| 90.000                                                                                                                                      | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro                                              | EUR     | 2,150 %  | 1. März 2072          | 56.583,31        | 0,01         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 13.381.068,34    | 1,77         |
| <b>Japan</b>                                                                                                                                |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 1.300.000                                                                                                                                   | Asahi Group Holdings Ltd.                                                      | EUR     | 0,336 %  | 19. April 2027        | 1.182.956,20     | 0,16         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | Asahi Group Holdings Ltd.                                                      | EUR     | 0,541 %  | 23. Oktober 2028      | 1.146.935,52     | 0,15         |
| 300.000                                                                                                                                     | Mizuho Financial Group, Inc.                                                   | EUR     | 1,631 %  | 8. April 2027         | 284.073,37       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | Mizuho Financial Group, Inc.                                                   | EUR     | 4,608 %  | 28. August 2030       | 423.761,36       | 0,06         |
| 400.000                                                                                                                                     | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.                                                 | EUR     | 2,250 %  | 21. November 2026     | 388.179,17       | 0,05         |
| 100.000                                                                                                                                     | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.                                                 | EUR     | 3,000 %  | 21. November 2030     | 97.740,59        | 0,01         |
| 1.100.000                                                                                                                                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.                                                 | EUR     | 1,375 %  | 9. Juli 2032          | 938.894,06       | 0,12         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 4.462.540,27     | 0,59         |
| <b>Jersey, Kanalinseln</b>                                                                                                                  |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 220.000                                                                                                                                     | Aptiv PLC                                                                      | EUR     | 1,500 %  | 10. März 2025         | 215.042,47       | 0,03         |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                                                            |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 100.000                                                                                                                                     | Aroundtown S.A.                                                                | EUR     | 1,625 %  | 31. Januar 2028       | 83.446,08        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA<br>SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR     | 0,900 %  | 12. Oktober 2029      | 84.871,36        | 0,01         |
| 635.000                                                                                                                                     | CNH Industrial Finance Europe S.A.                                             | EUR     | 1,875 %  | 19. Januar 2026       | 615.408,89       | 0,08         |
| 200.000                                                                                                                                     | CNH Industrial Finance Europe S.A.                                             | EUR     | 1,750 %  | 25. März 2027         | 190.545,41       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | DH Europe Finance II Sarl                                                      | EUR     | 1,800 %  | 18. September 2049    | 144.005,43       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Grand City Properties S.A. <sup>(a),(c)</sup>                                  | EUR     | 1,500 %  | Perp.                 | 63.927,06        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Grand City Properties S.A.                                                     | EUR     | 0,125 %  | 11. Januar 2028       | 84.703,72        | 0,01         |
| 500.000                                                                                                                                     | John Deere Cash Management SARL                                                | EUR     | 2,200 %  | 2. April 2032         | 470.438,44       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | Logicor Financing Sarl                                                         | EUR     | 1,500 %  | 13. Juli 2026         | 188.209,03       | 0,03         |
| 600.000                                                                                                                                     | Logicor Financing Sarl                                                         | EUR     | 1,625 %  | 15. Juli 2027         | 549.283,25       | 0,07         |
| 170.000                                                                                                                                     | Logicor Financing Sarl                                                         | EUR     | 0,875 %  | 14. Januar 2031       | 135.215,08       | 0,02         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Medtronic Global Holdings SCA                                                  | EUR     | 0,375 %  | 15. Oktober 2028      | 884.408,20       | 0,12         |
| 1.400.000                                                                                                                                   | Medtronic Global Holdings SCA                                                  | EUR     | 0,750 %  | 15. Oktober 2032      | 1.149.934,58     | 0,15         |
| 410.000                                                                                                                                     | Medtronic Global Holdings SCA                                                  | EUR     | 3,375 %  | 15. Oktober 2034      | 411.222,16       | 0,05         |
| 600.000                                                                                                                                     | Medtronic Global Holdings SCA                                                  | EUR     | 2,250 %  | 7. März 2039          | 509.701,20       | 0,07         |
| 129.000                                                                                                                                     | Prologis International Funding II S.A.                                         | EUR     | 1,625 %  | 17. Juni 2032         | 108.620,25       | 0,01         |
| 138.000                                                                                                                                     | Segro Capital Sarl                                                             | EUR     | 0,500 %  | 22. September 2031    | 109.180,55       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | SELP Finance Sarl                                                              | EUR     | 1,500 %  | 20. Dezember 2026     | 94.598,50        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | SELP Finance Sarl                                                              | EUR     | 3,750 %  | 10. August 2027       | 298.286,79       | 0,04         |
| 204.000                                                                                                                                     | Tyco Electronics Group S.A. <sup>(b)</sup>                                     | EUR     | ZCP      | 16. Februar 2029      | 175.768,45       | 0,02         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 6.351.774,43     | 0,84         |
| <b>Mexiko</b>                                                                                                                               |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 200.000                                                                                                                                     | America Movil SAB de CV                                                        | EUR     | 0,750 %  | 26. Juni 2027         | 184.240,00       | 0,02         |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                                          |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                                     | ABN AMRO Bank NV                                                               | EUR     | 4,000 %  | 16. Januar 2028       | 304.894,69       | 0,04         |
| 500.000                                                                                                                                     | ABN AMRO Bank NV                                                               | EUR     | 4,250 %  | 21. Februar 2030      | 519.467,37       | 0,07         |
| 400.000                                                                                                                                     | ABN AMRO Bank NV                                                               | EUR     | 3,875 %  | 15. Januar 2032       | 405.446,79       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | ABN AMRO Bank NV <sup>(a)</sup>                                                | EUR     | 5,500 %  | 21. September 2033    | 209.027,29       | 0,03         |
| 547.000                                                                                                                                     | AGCO International Holdings BV                                                 | EUR     | 0,800 %  | 6. Oktober 2028       | 481.736,89       | 0,06         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                                      |         |          |                       |                  |              |
| Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)                                                                                                            |                                                                      |         |          |                       |                  |              |
| Niederlande (Fortsetzung)                                                                                                                   |                                                                      |         |          |                       |                  |              |
| 820.000                                                                                                                                     | Alliander NV <sup>(a),(c)</sup>                                      | EUR     | 1,625 %  | Perp.                 | 792.137,80       | 0,11         |
| 200.000                                                                                                                                     | Alliander NV                                                         | EUR     | 0,875 %  | 22. April 2026        | 190.291,41       | 0,03         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Alliander NV                                                         | EUR     | 2,625 %  | 9. September 2027     | 983.527,61       | 0,13         |
| 4.213.000                                                                                                                                   | Alliander NV                                                         | EUR     | 3,250 %  | 13. Juni 2028         | 4.239.532,88     | 0,56         |
| 1.115.000                                                                                                                                   | Alliander NV                                                         | EUR     | 0,375 %  | 10. Juni 2030         | 947.450,05       | 0,13         |
| 3.850.000                                                                                                                                   | Alliander NV                                                         | EUR     | 0,875 %  | 24. Juni 2032         | 3.216.848,64     | 0,43         |
| 110.000                                                                                                                                     | Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> | EUR     | 2,750 %  | 19. Februar 2049      | 104.130,80       | 0,01         |
| 190.000                                                                                                                                     | ASML Holding NV                                                      | EUR     | 0,250 %  | 25. Februar 2030      | 163.152,82       | 0,02         |
| 300.000                                                                                                                                     | Atradius Finance BV <sup>(a)</sup>                                   | EUR     | 5,250 %  | 23. September 2044    | 299.492,94       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Coöperatieve Rabobank UA <sup>(a)</sup>                              | EUR     | 0,375 %  | 1. Dezember 2027      | 275.864,93       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | CTP NV                                                               | EUR     | 0,875 %  | 20. Januar 2026       | 94.227,43        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | CTP NV                                                               | EUR     | 0,750 %  | 18. Februar 2027      | 273.685,89       | 0,04         |
| 393.000                                                                                                                                     | CTP NV                                                               | EUR     | 4,750 %  | 5. Februar 2030       | 398.510,47       | 0,05         |
| 166.000                                                                                                                                     | CTP NV                                                               | EUR     | 1,500 %  | 27. September 2031    | 135.735,21       | 0,02         |
| 284.000                                                                                                                                     | Danfoss Finance II BV                                                | EUR     | 4,125 %  | 2. Dezember 2029      | 292.391,15       | 0,04         |
| 700.000                                                                                                                                     | de Volksbank NV <sup>(a)</sup>                                       | EUR     | 1,750 %  | 22. Oktober 2030      | 668.970,34       | 0,09         |
| 500.000                                                                                                                                     | Diageo Capital BV                                                    | EUR     | 1,875 %  | 8. Juni 2034          | 439.944,78       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | Digital Dutch Finco BV                                               | EUR     | 1,500 %  | 15. März 2030         | 174.086,86       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Digital Dutch Finco BV                                               | EUR     | 1,250 %  | 1. Februar 2031       | 83.017,24        | 0,01         |
| 140.000                                                                                                                                     | DSM BV                                                               | EUR     | 0,625 %  | 23. Juni 2032         | 115.319,02       | 0,02         |
| 200.000                                                                                                                                     | ELM BV for Firmenich International S.A. <sup>(a),(c)</sup>           | EUR     | 3,750 %  | Perp.                 | 197.000,00       | 0,03         |
| 930.000                                                                                                                                     | ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. <sup>(a),(c)</sup>             | EUR     | 2,600 %  | Perp.                 | 903.247,21       | 0,12         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Enexis Holding NV                                                    | EUR     | 0,875 %  | 28. April 2026        | 951.331,17       | 0,13         |
| 1.600.000                                                                                                                                   | Enexis Holding NV                                                    | EUR     | 0,625 %  | 17. Juni 2032         | 1.310.114,74     | 0,17         |
| 3.400.000                                                                                                                                   | Enexis Holding NV                                                    | EUR     | 0,375 %  | 14. April 2033        | 2.669.173,13     | 0,35         |
| 211.000                                                                                                                                     | Enexis Holding NV                                                    | EUR     | 3,625 %  | 12. Juni 2034         | 218.960,66       | 0,03         |
| 100.000                                                                                                                                     | Givaudan Finance Europe BV                                           | EUR     | 1,625 %  | 22. April 2032        | 88.382,60        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | Global Switch Finance BV                                             | EUR     | 1,375 %  | 7. Oktober 2030       | 277.086,67       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Heimstaden Bostad Treasury BV                                        | EUR     | 0,625 %  | 24. Juli 2025         | 92.110,30        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | Heimstaden Bostad Treasury BV                                        | EUR     | 1,000 %  | 13. April 2028        | 78.510,18        | 0,01         |
| 350.000                                                                                                                                     | Heimstaden Bostad Treasury BV                                        | EUR     | 0,750 %  | 6. September 2029     | 252.117,45       | 0,03         |
| 1.400.000                                                                                                                                   | Heineken NV                                                          | EUR     | 4,125 %  | 23. März 2035         | 1.484.132,99     | 0,20         |
| 453.000                                                                                                                                     | IMCD NV                                                              | EUR     | 4,875 %  | 18. September 2028    | 470.364,41       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | ING Bank NV                                                          | EUR     | 4,125 %  | 2. Oktober 2026       | 203.484,79       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | ING Groep NV <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 4,875 %  | 14. November 2027     | 206.004,81       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | ING Groep NV <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 0,250 %  | 18. Februar 2029      | 438.558,10       | 0,06         |
| 300.000                                                                                                                                     | ING Groep NV <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 3,875 %  | 12. August 2029       | 301.872,28       | 0,04         |
| 900.000                                                                                                                                     | ING Groep NV <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 1,000 %  | 13. November 2030     | 853.929,44       | 0,11         |
| 400.000                                                                                                                                     | ING Groep NV <sup>(a)</sup>                                          | EUR     | 4,125 %  | 24. August 2033       | 399.349,90       | 0,05         |
| 665.000                                                                                                                                     | Koninklijke Ahold Delhaize NV                                        | EUR     | 0,250 %  | 26. Juni 2025         | 639.152,02       | 0,08         |
| 400.000                                                                                                                                     | Koninklijke KPN NV                                                   | EUR     | 3,875 %  | 16. Februar 2036      | 405.061,63       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Linde Finance BV                                                     | EUR     | 0,550 %  | 19. Mai 2032          | 406.318,75       | 0,05         |
| 386.000                                                                                                                                     | Mercedes-Benz International Finance BV                               | EUR     | 3,700 %  | 30. Mai 2031          | 400.409,75       | 0,05         |
| 681.000                                                                                                                                     | Mercedes-Benz International Finance BV                               | EUR     | 3,250 %  | 10. Januar 2032       | 679.587,22       | 0,09         |
| 2.200.000                                                                                                                                   | Nederlandse Waterschapsbank NV                                       | EUR     | 1,000 %  | 3. September 2025     | 2.129.992,26     | 0,28         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | Nederlandse Waterschapsbank NV                                       | EUR     | 0,500 %  | 26. April 2051        | 684.983,83       | 0,09         |
| 800.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                                          | EUR     | 0,250 %  | 15. Juli 2025         | 771.620,46       | 0,10         |
| 100.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                                          | EUR     | 0,750 %  | 15. Juli 2027         | 94.371,06        | 0,01         |
| 216.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                                          | EUR     | 5,500 %  | 15. Januar 2028       | 238.553,72       | 0,03         |
| 250.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                                          | EUR     | 0,750 %  | 15. Juli 2028         | 232.413,32       | 0,03         |
| 120.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                                          | EUR     | 0,250 %  | 15. Juli 2029         | 106.931,17       | 0,01         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                            |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                            |         |          |                       |                  |              |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>                                                                                                            |                                            |         |          |                       |                  |              |
| 140.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Juli 2030         | 120.021,34       | 0,02         |
| 200.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Juli 2031         | 167.277,80       | 0,02         |
| 270.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                | EUR     | 2,500 %  | 15. Januar 2033       | 269.557,56       | 0,04         |
| 90.000                                                                                                                                      | Netherlands Government Bond                | EUR     | 4,000 %  | 15. Januar 2037       | 103.070,77       | 0,01         |
| 150.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Januar 2038       | 104.040,40       | 0,01         |
| 200.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                | EUR     | 0,500 %  | 15. Januar 2040       | 144.612,90       | 0,02         |
| 140.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond                | EUR     | 3,750 %  | 15. Januar 2042       | 160.915,66       | 0,02         |
| 50.000                                                                                                                                      | Netherlands Government Bond                | EUR     | 2,750 %  | 15. Januar 2047       | 50.840,74        | 0,01         |
| 140.000                                                                                                                                     | Netherlands Government Bond <sup>(b)</sup> | EUR     | ZCP      | 15. Januar 2052       | 69.308,43        | 0,01         |
| 70.000                                                                                                                                      | Netherlands Government Bond                | EUR     | 2,000 %  | 15. Januar 2054       | 60.813,59        | 0,01         |
| 100.000                                                                                                                                     | NIBC Bank NV                               | EUR     | 0,875 %  | 8. Juli 2025          | 96.239,56        | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | NIBC Bank NV                               | EUR     | 0,250 %  | 9. September 2026     | 275.588,29       | 0,04         |
| 200.000                                                                                                                                     | NIBC Bank NV                               | EUR     | 6,000 %  | 16. November 2028     | 215.907,55       | 0,03         |
| 125.000                                                                                                                                     | NN Group NV <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 6,000 %  | 3. November 2043      | 136.268,64       | 0,02         |
| 707.000                                                                                                                                     | Novo Nordisk Finance Netherlands BV        | EUR     | 1,125 %  | 30. September 2027    | 663.982,63       | 0,09         |
| 323.000                                                                                                                                     | RELX Finance BV                            | EUR     | 3,750 %  | 12. Juni 2031         | 331.640,09       | 0,04         |
| 468.000                                                                                                                                     | RELX Finance BV                            | EUR     | 3,375 %  | 20. März 2033         | 469.633,47       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | Sagax Euro Mtn NL BV                       | EUR     | 0,750 %  | 26. Januar 2028       | 175.825,85       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Signify NV                                 | EUR     | 2,375 %  | 11. Mai 2027          | 96.287,28        | 0,01         |
| 404.000                                                                                                                                     | Sika Capital BV                            | EUR     | 3,750 %  | 3. Mai 2030           | 413.317,12       | 0,06         |
| 3.000.000                                                                                                                                   | Stedin Holding NV <sup>(b)</sup>           | EUR     | ZCP      | 16. November 2026     | 2.736.235,17     | 0,36         |
| 2.500.000                                                                                                                                   | Stedin Holding NV                          | EUR     | 2,375 %  | 3. Juni 2030          | 2.368.488,68     | 0,31         |
| 419.000                                                                                                                                     | Stellantis NV                              | EUR     | 3,500 %  | 19. September 2030    | 420.375,95       | 0,06         |
| 727.000                                                                                                                                     | Stellantis NV                              | EUR     | 3,750 %  | 19. März 2036         | 730.868,03       | 0,10         |
| 1.477.000                                                                                                                                   | Swisscom Finance BV                        | EUR     | 0,375 %  | 14. November 2028     | 1.300.946,31     | 0,17         |
| 1.133.000                                                                                                                                   | TenneT Holding BV <sup>(a),(c)</sup>       | EUR     | 2,374 %  | Perp.                 | 1.100.363,05     | 0,15         |
| 2.290.000                                                                                                                                   | TenneT Holding BV <sup>(a),(c)</sup>       | EUR     | 2,995 %  | Perp.                 | 2.281.090,57     | 0,30         |
| 618.000                                                                                                                                     | TenneT Holding BV <sup>(a),(c)</sup>       | EUR     | 4,625 %  | Perp.                 | 614.767,42       | 0,08         |
| 276.000                                                                                                                                     | TenneT Holding BV <sup>(a),(c)</sup>       | EUR     | 4,875 %  | Perp.                 | 275.625,79       | 0,04         |
| 431.000                                                                                                                                     | TenneT Holding BV                          | EUR     | 2,125 %  | 17. November 2029     | 416.134,12       | 0,06         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | TenneT Holding BV                          | EUR     | 0,875 %  | 3. Juni 2030          | 915.149,54       | 0,12         |
| 1.150.000                                                                                                                                   | TenneT Holding BV                          | EUR     | 4,250 %  | 28. April 2032        | 1.222.659,75     | 0,16         |
| 1.600.000                                                                                                                                   | TenneT Holding BV                          | EUR     | 4,500 %  | 28. Oktober 2034      | 1.757.475,04     | 0,23         |
| 700.000                                                                                                                                     | TenneT Holding BV                          | EUR     | 4,750 %  | 28. Oktober 2042      | 803.960,10       | 0,11         |
| 300.000                                                                                                                                     | Unilever Finance Netherlands BV            | EUR     | 1,750 %  | 25. März 2030         | 279.542,86       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | ZF Europe Finance BV                       | EUR     | 2,000 %  | 23. Februar 2026      | 287.066,66       | 0,04         |
| 700.000                                                                                                                                     | ZF Europe Finance BV                       | EUR     | 4,750 %  | 31. Januar 2029       | 703.582,66       | 0,09         |
|                                                                                                                                             |                                            |         |          |                       | 56.333.498,69    | 7,46         |
| <b>Neuseeland</b>                                                                                                                           |                                            |         |          |                       |                  |              |
| 1.048.000                                                                                                                                   | ANZ New Zealand Int'l Ltd./London          | EUR     | 0,200 %  | 23. September 2027    | 938.886,99       | 0,12         |
| <b>Norwegen</b>                                                                                                                             |                                            |         |          |                       |                  |              |
| 239.000                                                                                                                                     | DNB Bank ASA <sup>(a)</sup>                | EUR     | 3,625 %  | 16. Februar 2027      | 238.760,83       | 0,03         |
| 365.000                                                                                                                                     | DNB Bank ASA <sup>(a)</sup>                | EUR     | 3,125 %  | 21. September 2027    | 361.428,18       | 0,05         |
| 595.000                                                                                                                                     | DNB Bank ASA <sup>(a)</sup>                | EUR     | 4,500 %  | 19. Juli 2028         | 611.223,50       | 0,08         |
| 488.000                                                                                                                                     | DNB Bank ASA <sup>(a)</sup>                | EUR     | 4,000 %  | 14. März 2029         | 498.126,02       | 0,07         |
| 275.000                                                                                                                                     | DNB Bank ASA <sup>(a)</sup>                | EUR     | 4,625 %  | 28. Februar 2033      | 279.108,27       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Norsk Hydro ASA                            | EUR     | 1,125 %  | 11. April 2025        | 97.345,77        | 0,01         |
| 700.000                                                                                                                                     | SpareBank 1 SR-Bank ASA                    | EUR     | 0,250 %  | 9. November 2026      | 645.559,19       | 0,09         |
| 300.000                                                                                                                                     | SpareBank 1 SR-Bank ASA <sup>(a)</sup>     | EUR     | 0,375 %  | 15. Juli 2027         | 277.448,41       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | SpareBank 1 SR-Bank ASA                    | EUR     | 3,625 %  | 12. März 2029         | 403.757,02       | 0,05         |
| 5.100.000                                                                                                                                   | Statkraft AS                               | EUR     | 2,875 %  | 13. September 2029    | 5.022.855,51     | 0,66         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| <b>Norwegen (Fortsetzung)</b>                                                                                                               |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| 212.000                                                                                                                                     | Statkraft AS                                        | EUR     | 3,750 %  | 22. März 2039         | 215.796,41       | 0,03         |
| 606.000                                                                                                                                     | Statnett SF                                         | EUR     | 3,500 %  | 8. Juni 2033          | 617.840,57       | 0,08         |
| 1.730.000                                                                                                                                   | Statnett SF                                         | EUR     | 3,375 %  | 26. Februar 2036      | 1.738.398,41     | 0,23         |
|                                                                                                                                             |                                                     |         |          |                       | 11.007.648,09    | 1,46         |
| <b>Portugal</b>                                                                                                                             |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.                     | EUR     | 2,375 %  | 10. Mai 2027          | 967.047,21       | 0,13         |
| <b>Slowakei</b>                                                                                                                             |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| 300.000                                                                                                                                     | Slovenska Sporitelna AS <sup>(a)</sup>              | EUR     | 5,375 %  | 4. Oktober 2028       | 309.099,00       | 0,04         |
| <b>Spanien</b>                                                                                                                              |                                                     |         |          |                       |                  |              |
| 3.500.000                                                                                                                                   | Adif Alta Velocidad                                 | EUR     | 1,250 %  | 4. Mai 2026           | 3.353.154,18     | 0,44         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Adif Alta Velocidad                                 | EUR     | 0,550 %  | 31. Oktober 2031      | 812.100,67       | 0,11         |
| 3.612.000                                                                                                                                   | Autonomous Community of Madrid Spain                | EUR     | 0,827 %  | 30. Juli 2027         | 3.357.585,71     | 0,44         |
| 200.000                                                                                                                                     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. <sup>(a)</sup> | EUR     | 0,125 %  | 24. März 2027         | 186.687,04       | 0,02         |
| 200.000                                                                                                                                     | Banco de Sabadell S.A. <sup>(a)</sup>               | EUR     | 5,125 %  | 10. November 2028     | 209.541,07       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | Banco de Sabadell S.A. <sup>(a)</sup>               | EUR     | 5,000 %  | 7. Juni 2029          | 209.915,06       | 0,03         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banco Santander S.A. <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 3,500 %  | 9. Januar 2028        | 298.482,83       | 0,04         |
| 100.000                                                                                                                                     | Banco Santander S.A.                                | EUR     | 0,200 %  | 11. Februar 2028      | 88.419,51        | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                                     | Banco Santander S.A.                                | EUR     | 4,875 %  | 18. Oktober 2031      | 426.403,47       | 0,06         |
| 300.000                                                                                                                                     | Banco Santander S.A. <sup>(a)</sup>                 | EUR     | 5,750 %  | 23. August 2033       | 315.105,88       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | Bankinter S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 4,375 %  | 3. Mai 2030           | 414.303,88       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 5,000 %  | 19. Juli 2029         | 209.446,40       | 0,03         |
| 300.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A.                                      | EUR     | 4,250 %  | 6. September 2030     | 312.299,75       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 5,375 %  | 14. November 2030     | 648.879,38       | 0,09         |
| 400.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 1,250 %  | 18. Juni 2031         | 374.577,01       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 4,125 %  | 9. Februar 2032       | 507.797,97       | 0,07         |
| 100.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 6,250 %  | 23. Februar 2033      | 105.959,42       | 0,01         |
| 300.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A.                                      | EUR     | 4,375 %  | 29. November 2033     | 317.127,02       | 0,04         |
| 600.000                                                                                                                                     | CaixaBank S.A. <sup>(a)</sup>                       | EUR     | 6,125 %  | 30. Mai 2034          | 637.520,20       | 0,08         |
| 600.000                                                                                                                                     | Cellnex Finance Co. S.A.                            | EUR     | 2,250 %  | 12. April 2026        | 582.888,47       | 0,08         |
| 3.150.000                                                                                                                                   | Instituto de Credito Oficial <sup>(b)</sup>         | EUR     | ZCP      | 30. April 2027        | 2.872.864,42     | 0,38         |
| 100.000                                                                                                                                     | Santander Consumer Finance S.A.                     | EUR     | 0,500 %  | 14. November 2026     | 92.358,71        | 0,01         |
| 600.000                                                                                                                                     | Santander Consumer Finance S.A.                     | EUR     | 3,750 %  | 17. Januar 2029       | 605.328,45       | 0,08         |
| 500.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 2,150 %  | 31. Oktober 2025      | 492.926,92       | 0,07         |
| 700.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,950 %  | 30. April 2026        | 685.366,54       | 0,09         |
| 530.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,300 %  | 31. Oktober 2026      | 509.223,07       | 0,07         |
| 74.000                                                                                                                                      | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,500 %  | 30. April 2027        | 71.069,22        | 0,01         |
| 450.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 0,800 %  | 30. Juli 2027         | 421.100,12       | 0,06         |
| 190.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,450 %  | 31. Oktober 2027      | 181.225,06       | 0,02         |
| 250.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,400 %  | 30. April 2028        | 236.582,85       | 0,03         |
| 380.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,400 %  | 30. Juli 2028         | 358.769,86       | 0,05         |
| 310.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 6,000 %  | 31. Januar 2029       | 354.576,16       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,450 %  | 30. April 2029        | 468.456,77       | 0,06         |
| 470.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 0,500 %  | 30. April 2030        | 409.350,14       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,250 %  | 31. Oktober 2030      | 361.338,99       | 0,05         |
| 400.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 0,100 %  | 30. April 2031        | 329.375,84       | 0,04         |
| 430.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 0,500 %  | 31. Oktober 2031      | 359.759,32       | 0,05         |
| 300.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 0,700 %  | 30. April 2032        | 251.646,25       | 0,03         |
| 370.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 5,750 %  | 30. Juli 2032         | 444.852,19       | 0,06         |
| 320.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 2,350 %  | 30. Juli 2033         | 301.689,56       | 0,04         |
| 280.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 1,850 %  | 30. Juli 2035         | 244.054,66       | 0,03         |
| 370.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                               | EUR     | 4,200 %  | 31. Januar 2037       | 404.227,59       | 0,05         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                                    | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>                                                                                                                |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 150.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 0,850 %  | 30. Juli 2037         | 109.815,84       | 0,01         |
| 250.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 4,900 %  | 30. Juli 2040         | 292.661,33       | 0,04         |
| 300.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 1,200 %  | 31. Oktober 2040      | 213.519,44       | 0,03         |
| 210.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 4,700 %  | 30. Juli 2041         | 241.956,99       | 0,03         |
| 170.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 2,900 %  | 31. Oktober 2046      | 151.638,16       | 0,02         |
| 220.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 2,700 %  | 31. Oktober 2048      | 186.779,50       | 0,03         |
| 260.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 1,000 %  | 31. Oktober 2050      | 144.589,92       | 0,02         |
| 130.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 1,900 %  | 31. Oktober 2052      | 89.315,43        | 0,01         |
| 50.000                                                                                                                                      | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 4,000 %  | 31. Oktober 2054      | 51.943,05        | 0,01         |
| 150.000                                                                                                                                     | Spain Government Bond                                                          | EUR     | 3,450 %  | 30. Juli 2066         | 139.835,62       | 0,02         |
| 100.000                                                                                                                                     | Telefonica Emisiones S.A.                                                      | EUR     | 1,460 %  | 13. April 2026        | 96.251,69        | 0,01         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 25.542.644,58    | 3,38         |
| <b>Supranational</b>                                                                                                                        |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 400.000                                                                                                                                     | Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial | EUR     | 0,100 %  | 20. Mai 2030          | 341.162,70       | 0,05         |
| 500.000                                                                                                                                     | Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial | EUR     | 3,125 %  | 9. November 2031      | 511.875,53       | 0,07         |
| 2.665.000                                                                                                                                   | Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial | EUR     | 0,150 %  | 10. Oktober 2034      | 2.023.761,10     | 0,27         |
| 3.000.000                                                                                                                                   | European Investment Bank                                                       | EUR     | 1,250 %  | 13. November 2026     | 2.887.135,35     | 0,38         |
| 2.950.000                                                                                                                                   | European Investment Bank                                                       | EUR     | 1,000 %  | 14. November 2042     | 2.116.068,87     | 0,28         |
| 1.850.000                                                                                                                                   | European Investment Bank                                                       | EUR     | 1,500 %  | 15. November 2047     | 1.385.221,21     | 0,18         |
| 2.350.000                                                                                                                                   | European Union                                                                 | EUR     | 0,400 %  | 4. Februar 2037       | 1.725.184,91     | 0,23         |
| 3.100.000                                                                                                                                   | European Union                                                                 | EUR     | 1,250 %  | 4. Februar 2043       | 2.281.248,62     | 0,30         |
| 2.000.000                                                                                                                                   | European Union                                                                 | EUR     | 2,625 %  | 4. Februar 2048       | 1.822.685,06     | 0,24         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 15.094.343,35    | 2,00         |
| <b>Schweden</b>                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 400.000                                                                                                                                     | Essity AB                                                                      | EUR     | 0,500 %  | 3. Februar 2030       | 355.890,61       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | Sandvik AB                                                                     | EUR     | 3,750 %  | 27. September 2029    | 203.422,20       | 0,03         |
| 1.700.000                                                                                                                                   | SBAB Bank AB                                                                   | EUR     | 0,500 %  | 13. Mai 2025          | 1.638.387,51     | 0,22         |
| 297.000                                                                                                                                     | Svenska Handelsbanken AB                                                       | EUR     | 0,125 %  | 3. November 2026      | 273.540,27       | 0,04         |
| 115.000                                                                                                                                     | Telia Co. AB                                                                   | EUR     | 2,125 %  | 20. Februar 2034      | 103.938,10       | 0,01         |
| 196.000                                                                                                                                     | Volvo Treasury AB                                                              | EUR     | 2,125 %  | 1. September 2024     | 194.473,54       | 0,02         |
| 464.000                                                                                                                                     | Volvo Treasury AB                                                              | EUR     | 3,125 %  | 8. Februar 2029       | 460.569,66       | 0,06         |
|                                                                                                                                             |                                                                                |         |          |                       | 3.230.221,89     | 0,43         |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                                                                               |                                                                                |         |          |                       |                  |              |
| 350.000                                                                                                                                     | Aviva PLC <sup>(a),(c)</sup>                                                   | GBP     | 6,875 %  | Perp.                 | 389.896,79       | 0,05         |
| 800.000                                                                                                                                     | Aviva PLC <sup>(a)</sup>                                                       | EUR     | 3,375 %  | 4. Dezember 2045      | 785.201,21       | 0,10         |
| 300.000                                                                                                                                     | Barclays PLC <sup>(a)</sup>                                                    | EUR     | 0,577 %  | 9. August 2029        | 261.201,04       | 0,04         |
| 280.000                                                                                                                                     | Barclays PLC <sup>(a)</sup>                                                    | EUR     | 5,262 %  | 29. Januar 2034       | 302.616,47       | 0,04         |
| 479.000                                                                                                                                     | British Telecommunications PLC                                                 | EUR     | 3,750 %  | 13. Mai 2031          | 485.886,14       | 0,06         |
| 500.000                                                                                                                                     | Coca-Cola Europacific Partners PLC                                             | EUR     | 1,125 %  | 12. April 2029        | 450.595,21       | 0,06         |
| 200.000                                                                                                                                     | Coca-Cola Europacific Partners PLC                                             | EUR     | 1,875 %  | 18. März 2030         | 183.905,29       | 0,03         |
| 200.000                                                                                                                                     | Coca-Cola Europacific Partners PLC                                             | EUR     | 0,700 %  | 12. September 2031    | 165.548,49       | 0,02         |
| 335.000                                                                                                                                     | Compass Group PLC                                                              | EUR     | 3,250 %  | 6. Februar 2031       | 334.960,81       | 0,04         |
| 400.000                                                                                                                                     | Diageo Finance PLC                                                             | EUR     | 1,000 %  | 22. April 2025        | 389.323,60       | 0,05         |
| 200.000                                                                                                                                     | Lloyds Bank Corporate Markets PLC                                              | EUR     | 4,125 %  | 30. Mai 2027          | 203.859,43       | 0,03         |
| 500.000                                                                                                                                     | Motability Operations Group PLC                                                | EUR     | 3,625 %  | 24. Juli 2029         | 506.509,46       | 0,07         |
| 1.329.000                                                                                                                                   | Motability Operations Group PLC                                                | EUR     | 3,500 %  | 17. Juli 2031         | 1.335.592,94     | 0,18         |
| 507.000                                                                                                                                     | Motability Operations Group PLC                                                | EUR     | 3,875 %  | 24. Januar 2034       | 519.676,99       | 0,07         |
| 100.000                                                                                                                                     | Nationwide Building Society                                                    | EUR     | 0,250 %  | 22. Juli 2025         | 95.758,21        | 0,01         |
| 400.000                                                                                                                                     | Nationwide Building Society <sup>(a)</sup>                                     | EUR     | 2,000 %  | 25. Juli 2029         | 396.523,06       | 0,05         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers              | Währung | Zinssatz | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert<br>EUR      | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------|----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                          |         |          |                       |                       |              |
| <b>Anleihen – 41,41 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                          |         |          |                       |                       |              |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>                                                                                                 |                                          |         |          |                       |                       |              |
| 455.000                                                                                                                                     | NatWest Group PLC <sup>(a)</sup>         | EUR     | 0,780 %  | 26. Februar 2030      | 397.179,98            | 0,05         |
| 502.000                                                                                                                                     | NatWest Group PLC <sup>(a)</sup>         | EUR     | 1,043 %  | 14. September 2032    | 449.391,24            | 0,06         |
| 800.000                                                                                                                                     | NatWest Markets PLC                      | EUR     | 0,125 %  | 12. November 2025     | 755.917,84            | 0,10         |
| 358.000                                                                                                                                     | NatWest Markets PLC                      | EUR     | 0,125 %  | 18. Juni 2026         | 333.136,36            | 0,04         |
| 278.000                                                                                                                                     | WPP Finance 2013                         | EUR     | 4,000 %  | 12. September 2033    | 279.580,13            | 0,04         |
|                                                                                                                                             |                                          |         |          |                       | 9.022.260,69          | 1,19         |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                                                                                                   |                                          |         |          |                       |                       |              |
| 500.000                                                                                                                                     | American Tower Corp.                     | EUR     | 0,450 %  | 15. Januar 2027       | 458.734,72            | 0,06         |
| 436.000                                                                                                                                     | American Tower Corp.                     | EUR     | 4,125 %  | 16. Mai 2027          | 441.623,57            | 0,06         |
| 545.000                                                                                                                                     | AT&T, Inc.                               | EUR     | 1,800 %  | 5. September 2026     | 525.391,45            | 0,07         |
| 1.300.000                                                                                                                                   | AT&T, Inc.                               | EUR     | 1,600 %  | 19. Mai 2028          | 1.217.774,12          | 0,16         |
| 125.000                                                                                                                                     | AT&T, Inc.                               | EUR     | 3,150 %  | 4. September 2036     | 117.361,21            | 0,02         |
| 400.000                                                                                                                                     | Chubb INA Holdings, Inc.                 | EUR     | 1,550 %  | 15. März 2028         | 373.582,84            | 0,05         |
| 2.000.000                                                                                                                                   | Coca-Cola Co./The                        | EUR     | 1,125 %  | 9. März 2027          | 1.890.282,10          | 0,25         |
| 500.000                                                                                                                                     | Coca-Cola Co./The                        | EUR     | 1,250 %  | 8. März 2031          | 444.109,50            | 0,06         |
| 311.000                                                                                                                                     | Equinix, Inc.                            | EUR     | 1,000 %  | 15. März 2033         | 246.833,02            | 0,03         |
| 1.130.000                                                                                                                                   | Equitable Financial Life Global Funding  | EUR     | 0,600 %  | 16. Juni 2028         | 1.002.633,87          | 0,13         |
| 1.000.000                                                                                                                                   | Ford Motor Credit Co. LLC                | EUR     | 4,867 %  | 3. August 2027        | 1.030.366,22          | 0,14         |
| 305.000                                                                                                                                     | IHG Finance LLC                          | EUR     | 4,375 %  | 28. November 2029     | 315.816,00            | 0,04         |
| 200.000                                                                                                                                     | International Business Machines Corp.    | EUR     | 0,950 %  | 23. Mai 2025          | 194.221,74            | 0,03         |
| 475.000                                                                                                                                     | International Business Machines Corp.    | EUR     | 1,250 %  | 29. Januar 2027       | 449.797,99            | 0,06         |
| 700.000                                                                                                                                     | International Business Machines Corp.    | EUR     | 0,300 %  | 11. Februar 2028      | 629.416,73            | 0,08         |
| 190.000                                                                                                                                     | International Business Machines Corp.    | EUR     | 1,500 %  | 23. Mai 2029          | 174.870,64            | 0,02         |
| 500.000                                                                                                                                     | International Business Machines Corp.    | EUR     | 1,750 %  | 31. Januar 2031       | 454.159,31            | 0,06         |
| 300.000                                                                                                                                     | International Flavors & Fragrances, Inc. | EUR     | 1,800 %  | 25. September 2026    | 286.032,97            | 0,04         |
| 1.284.000                                                                                                                                   | MassMutual Global Funding II             | EUR     | 3,750 %  | 19. Januar 2030       | 1.306.302,40          | 0,17         |
| 100.000                                                                                                                                     | Metropolitan Life Global Funding I       | EUR     | 0,375 %  | 9. April 2024         | 99.940,01             | 0,01         |
| 500.000                                                                                                                                     | Metropolitan Life Global Funding I       | EUR     | 0,550 %  | 16. Juni 2027         | 458.202,77            | 0,06         |
| 507.000                                                                                                                                     | Metropolitan Life Global Funding I       | EUR     | 3,750 %  | 7. Dezember 2031      | 521.914,09            | 0,07         |
| 347.000                                                                                                                                     | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 1,342 %  | 23. Oktober 2026      | 334.405,44            | 0,04         |
| 1.200.000                                                                                                                                   | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 0,406 %  | 29. Oktober 2027      | 1.107.965,69          | 0,15         |
| 1.200.000                                                                                                                                   | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 4,813 %  | 25. Oktober 2028      | 1.249.671,54          | 0,17         |
| 500.000                                                                                                                                     | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 0,495 %  | 26. Oktober 2029      | 436.263,03            | 0,06         |
| 427.000                                                                                                                                     | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 3,790 %  | 21. März 2030         | 430.996,46            | 0,06         |
| 500.000                                                                                                                                     | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 5,148 %  | 25. Januar 2034       | 553.575,19            | 0,07         |
| 367.000                                                                                                                                     | Morgan Stanley <sup>(a)</sup>            | EUR     | 3,955 %  | 21. März 2035         | 372.937,11            | 0,05         |
| 700.000                                                                                                                                     | Netflix, Inc.                            | EUR     | 3,875 %  | 15. November 2029     | 715.830,17            | 0,09         |
| 670.000                                                                                                                                     | New York Life Global Funding             | EUR     | 0,250 %  | 23. Januar 2027       | 617.793,96            | 0,08         |
| 845.000                                                                                                                                     | New York Life Global Funding             | EUR     | 0,250 %  | 4. Oktober 2028       | 743.011,63            | 0,10         |
| 200.000                                                                                                                                     | PepsiCo, Inc.                            | EUR     | 0,400 %  | 9. Oktober 2032       | 160.710,22            | 0,02         |
| 200.000                                                                                                                                     | PepsiCo, Inc.                            | EUR     | 0,875 %  | 16. Oktober 2039      | 143.587,16            | 0,02         |
| 800.000                                                                                                                                     | Thermo Fisher Scientific, Inc.           | EUR     | 1,950 %  | 24. Juli 2029         | 753.161,66            | 0,10         |
| 300.000                                                                                                                                     | Thermo Fisher Scientific, Inc.           | EUR     | 0,875 %  | 1. Oktober 2031       | 254.246,57            | 0,03         |
| 414.000                                                                                                                                     | Verizon Communications, Inc.             | EUR     | 0,375 %  | 22. März 2029         | 359.908,88            | 0,05         |
| 600.000                                                                                                                                     | Verizon Communications, Inc.             | EUR     | 1,250 %  | 8. April 2030         | 532.011,10            | 0,07         |
| 800.000                                                                                                                                     | Verizon Communications, Inc.             | EUR     | 3,500 %  | 28. Juni 2032         | 803.507,62            | 0,11         |
| 1.416.000                                                                                                                                   | Verizon Communications, Inc.             | EUR     | 1,125 %  | 19. September 2035    | 1.095.899,61          | 0,15         |
|                                                                                                                                             |                                          |         |          |                       | 23.304.850,31         | 3,09         |
| <b>ANLEIHEN GESAMT</b>                                                                                                                      |                                          |         |          |                       | <b>312.803.693,34</b> | <b>41,41</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers         | Währung | Marktwert<br>EUR | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                     |         |                  |              |
| <b>Stammaktien – 55,16 %</b>                                                                                                                |                                     |         |                  |              |
| <b>Belgien</b>                                                                                                                              |                                     |         |                  |              |
| 77.418                                                                                                                                      | KBC Group NV                        | EUR     | 5.374.357,56     | 0,71         |
| 10.871                                                                                                                                      | UCB S.A.                            | EUR     | 1.243.642,40     | 0,17         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 6.617.999,96     | 0,88         |
| <b>Dänemark</b>                                                                                                                             |                                     |         |                  |              |
| 32.137                                                                                                                                      | Coloplast A/S                       | DKK     | 4.017.221,90     | 0,53         |
| 128.901                                                                                                                                     | Novo Nordisk A/S                    | DKK     | 15.229.943,09    | 2,02         |
| 68.073                                                                                                                                      | Novonosis (Novozymes) B             | DKK     | 3.697.962,91     | 0,49         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 22.945.127,90    | 3,04         |
| <b>Finnland</b>                                                                                                                             |                                     |         |                  |              |
| 96.761                                                                                                                                      | UPM-Kymmene OYJ                     | EUR     | 2.987.012,07     | 0,40         |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                                           |                                     |         |                  |              |
| 209.411                                                                                                                                     | AXA S.A.                            | EUR     | 7.290.643,97     | 0,97         |
| 87.507                                                                                                                                      | BNP Paribas S.A.                    | EUR     | 5.763.211,02     | 0,76         |
| 15.348                                                                                                                                      | Capgemini SE                        | EUR     | 3.273.728,40     | 0,43         |
| 116.973                                                                                                                                     | Cie de Saint-Gobain S.A.            | EUR     | 8.413.867,89     | 1,11         |
| 33.687                                                                                                                                      | EssilorLuxottica S.A.               | EUR     | 7.064.163,90     | 0,94         |
| 12.596                                                                                                                                      | Kering S.A.                         | EUR     | 4.614.544,60     | 0,61         |
| 19.875                                                                                                                                      | L'Oreal S.A.                        | EUR     | 8.718.168,75     | 1,15         |
| 10.350                                                                                                                                      | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR     | 8.628.795,00     | 1,14         |
| 6.422                                                                                                                                       | Pernod Ricard S.A.                  | EUR     | 962.978,90       | 0,13         |
| 40.908                                                                                                                                      | Schneider Electric SE               | EUR     | 8.576.362,20     | 1,14         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 63.306.464,63    | 8,38         |
| <b>Deutschland</b>                                                                                                                          |                                     |         |                  |              |
| 54.352                                                                                                                                      | Allianz SE                          | EUR     | 15.098.985,60    | 2,00         |
| 80.248                                                                                                                                      | BASF SE                             | EUR     | 4.247.526,64     | 0,56         |
| 25.862                                                                                                                                      | Deutsche Boerse AG                  | EUR     | 4.904.728,30     | 0,65         |
| 126.482                                                                                                                                     | Deutsche Post AG                    | EUR     | 5.048.529,03     | 0,67         |
| 278.843                                                                                                                                     | Deutsche Telekom AG                 | EUR     | 6.273.967,50     | 0,83         |
| 69.155                                                                                                                                      | Infineon Technologies AG            | EUR     | 2.179.419,83     | 0,29         |
| 86.741                                                                                                                                      | SAP SE                              | EUR     | 15.653.280,86    | 2,07         |
| 62.383                                                                                                                                      | Scout24 SE                          | EUR     | 4.358.076,38     | 0,58         |
| 58.918                                                                                                                                      | Siemens Healthineers AG             | EUR     | 3.341.828,96     | 0,44         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 61.106.343,10    | 8,09         |
| <b>Irland</b>                                                                                                                               |                                     |         |                  |              |
| 14.356                                                                                                                                      | ICON PLC ADR(d)                     | USD     | 4.465.646,48     | 0,59         |
| 10.487                                                                                                                                      | Linde PLC                           | USD     | 4.508.633,19     | 0,60         |
| 120.789                                                                                                                                     | Smurfit Kappa Group PLC             | EUR     | 5.105.751,03     | 0,67         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 14.080.030,70    | 1,86         |
| <b>Italien</b>                                                                                                                              |                                     |         |                  |              |
| 4.291.978                                                                                                                                   | Intesa Sanpaolo SpA                 | EUR     | 14.433.922,01    | 1,91         |
| 46.165                                                                                                                                      | Prysmian SpA                        | EUR     | 2.233.924,35     | 0,30         |
| 1.304.306                                                                                                                                   | Terna - Rete Elettrica Nazionale    | EUR     | 9.990.983,96     | 1,32         |
|                                                                                                                                             |                                     |         | 26.658.830,32    | 3,53         |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                                          |                                     |         |                  |              |
| 2.572                                                                                                                                       | Adyen NV                            | EUR     | 4.032.896,00     | 0,54         |
| 29.691                                                                                                                                      | Akzo Nobel NV                       | EUR     | 2.054.023,38     | 0,27         |
| 25.554                                                                                                                                      | ASML Holding NV                     | EUR     | 22.799.278,80    | 3,02         |
| 43.790                                                                                                                                      | Euronext NV                         | EUR     | 3.862.278,00     | 0,51         |
| 39.714                                                                                                                                      | Heineken NV                         | EUR     | 3.548.048,76     | 0,47         |
| 178.128                                                                                                                                     | Koninklijke Ahold Delhaize NV       | EUR     | 4.937.708,16     | 0,65         |
| 1.588.221                                                                                                                                   | Koninklijke KPN NV                  | EUR     | 5.504.773,99     | 0,73         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Bestände                                                                                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers     | Währung | Marktwert<br>EUR      | % des<br>NIW |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------|--------------|
| Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)             |                                 |         |                       |              |
| <b>Stammaktien – 55,16 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                              |                                 |         |                       |              |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>                                                                                                                        |                                 |         |                       |              |
| 95.000                                                                                                                                                  | Stellantis NV                   | EUR     | 2.502.775,00          | 0,33         |
| 121.923                                                                                                                                                 | Universal Music Group NV        | EUR     | 3.399.213,24          | 0,45         |
|                                                                                                                                                         |                                 |         | 52.640.995,33         | 6,97         |
| <b>Norwegen</b>                                                                                                                                         |                                 |         |                       |              |
| 170.632                                                                                                                                                 | Norsk Hydro ASA                 | NOK     | 865.066,44            | 0,11         |
| <b>Spanien</b>                                                                                                                                          |                                 |         |                       |              |
| 21.484                                                                                                                                                  | Aena SME S.A.                   | EUR     | 3.919.755,80          | 0,52         |
| 957.862                                                                                                                                                 | CaixaBank S.A.                  | EUR     | 4.303.673,97          | 0,57         |
|                                                                                                                                                         |                                 |         | 8.223.429,77          | 1,09         |
| <b>Schweden</b>                                                                                                                                         |                                 |         |                       |              |
| 237.018                                                                                                                                                 | Assa Abloy AB                   | SEK     | 6.303.098,02          | 0,83         |
| 449.061                                                                                                                                                 | Atlas Copco AB                  | SEK     | 7.030.669,46          | 0,93         |
|                                                                                                                                                         |                                 |         | 13.333.767,48         | 1,76         |
| <b>Schweiz</b>                                                                                                                                          |                                 |         |                       |              |
| 209.583                                                                                                                                                 | Nestle S.A.                     | CHF     | 20.629.604,79         | 2,73         |
| 39.020                                                                                                                                                  | Novartis AG                     | CHF     | 3.504.658,24          | 0,46         |
| 4.132                                                                                                                                                   | Partners Group Holding AG       | CHF     | 5.471.069,71          | 0,73         |
| 32.309                                                                                                                                                  | Roche Holding AG                | CHF     | 7.629.227,83          | 1,01         |
| 62.623                                                                                                                                                  | Sandoz Group AG                 | CHF     | 1.751.694,97          | 0,23         |
| 10.433                                                                                                                                                  | Schindler Holding AG            | CHF     | 2.359.543,35          | 0,31         |
| 30.308                                                                                                                                                  | Straumann Holding AG            | CHF     | 4.486.584,42          | 0,60         |
| 19.792                                                                                                                                                  | Zurich Insurance Group AG       | CHF     | 9.894.412,78          | 1,31         |
|                                                                                                                                                         |                                 |         | 55.726.796,09         | 7,38         |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                                                                                           |                                 |         |                       |              |
| 182.419                                                                                                                                                 | 3i Group PLC                    | GBP     | 5.993.594,21          | 0,79         |
| 142.834                                                                                                                                                 | Anglo American PLC              | GBP     | 3.260.862,14          | 0,43         |
| 128.415                                                                                                                                                 | AstraZeneca PLC                 | GBP     | 16.038.775,15         | 2,12         |
| 547.511                                                                                                                                                 | Aviva PLC                       | GBP     | 3.180.278,05          | 0,42         |
| 1.297.224                                                                                                                                               | BT Group PLC                    | GBP     | 1.663.754,10          | 0,22         |
| 264.913                                                                                                                                                 | Compass Group PLC               | GBP     | 7.198.102,18          | 0,95         |
| 104.270                                                                                                                                                 | Derwent London PLC              | GBP     | 2.644.138,37          | 0,35         |
| 100.148                                                                                                                                                 | GSK PLC                         | GBP     | 2.001.465,97          | 0,27         |
| 833.479                                                                                                                                                 | HSBC Holdings PLC               | GBP     | 6.034.632,64          | 0,80         |
| 263.968                                                                                                                                                 | Informa PLC                     | GBP     | 2.566.388,16          | 0,34         |
| 37.976                                                                                                                                                  | London Stock Exchange Group PLC | GBP     | 4.215.421,03          | 0,56         |
| 344.737                                                                                                                                                 | RELX PLC                        | EUR     | 13.841.190,55         | 1,83         |
| 222.442                                                                                                                                                 | Sage Group PLC/The              | GBP     | 3.292.641,65          | 0,44         |
| 259.625                                                                                                                                                 | Smith & Nephew PLC              | GBP     | 3.011.262,07          | 0,40         |
| 148.689                                                                                                                                                 | Unilever PLC                    | GBP     | 6.914.107,46          | 0,92         |
| 134.565                                                                                                                                                 | Unilever PLC                    | EUR     | 6.259.963,80          | 0,83         |
|                                                                                                                                                         |                                 |         | 88.116.577,53         | 11,67        |
| <b>STAMMAKTEN GESAMT</b>                                                                                                                                |                                 |         | <b>416.608.441,32</b> | <b>55,16</b> |
| <b>ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG<br/>ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN<br/>GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE<br/>WERTPAPIERE GESAMT</b> |                                 |         | <b>729.412.134,66</b> | <b>96,57</b> |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                                                                      |                                 |         | <b>729.412.134,66</b> | <b>96,57</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

## Terminkontrakte – 0,18 %

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers           | Position | Marktwert des Engagements EUR | Unrealisierter Gewinn EUR | % des NIW   |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|----------|-------------------------------|---------------------------|-------------|
| <b>EUR</b>                                        |                                       |          |                               |                           |             |
| 1                                                 | Euro-BTP Futures 06/06/2024           | Long     | 119.010,00                    | 1.790,00                  | 0,00        |
| 289                                               | Euro-Bund Futures 06/06/2024          | Long     | 38.546.820,00                 | 304.006,02                | 0,04        |
| 148                                               | Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/06/2024 | Long     | 20.098.400,00                 | 386.280,00                | 0,05        |
| 5                                                 | Euro-OAT Futures 06/06/2024           | Long     | 640.850,00                    | 5.050,00                  | 0,00        |
|                                                   |                                       |          | 59.405.080,00                 | 697.126,02                | 0,09        |
| <b>GBP</b>                                        |                                       |          |                               |                           |             |
| 205                                               | UK Long Gilt Bond Futures 26/06/2024  | Long     | 23.963.968,09                 | 626.478,39                | 0,09        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                       |          |                               | <b>1.323.604,41</b>       | <b>0,18</b> |

## Devisentermingeschäfte – 0,12 %

| Währung                                                  | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des NIW   |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------|-------------|
| EUR                                                      | 46.055.286       | CHF     | 44.111.264        | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 660.390,78                | 0,09        |
| EUR                                                      | 11.711.321       | SEK     | 131.199.248       | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 350.053,72                | 0,04        |
| CZK                                                      | 207.945.795      | EUR     | 8.188.207         | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 29.668,55                 | 0,00        |
| EUR                                                      | 19.047.916       | DKK     | 141.928.919       | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 17.249,48                 | 0,00        |
| EUR                                                      | 749.797          | NOK     | 8.595.537         | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 16.325,23                 | 0,00        |
| EUR                                                      | 30.560           | CZK     | 772.468           | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | 32,85                     | 0,00        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                   |                                 |                  | <b>1,073,720.61</b>       | <b>0,13</b> |

| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Gegenpartei                     | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des NIW     |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------|
| CZK                                                       | 91.828           | EUR     | 3.635             | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (6,12)                     | (0,00)        |
| NOK                                                       | 18.842           | EUR     | 1.644             | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (35,98)                    | (0,00)        |
| EUR                                                       | 684.099          | DKK     | 5.102.241         | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (39,26)                    | (0,00)        |
| EUR                                                       | 203.441          | CZK     | 5.168.829         | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (827,79)                   | (0,00)        |
| EUR                                                       | 7.540.966        | USD     | 8.175.603         | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (24.533,14)                | (0,00)        |
| EUR                                                       | 57.725.657       | GBP     | 49.499.343        | State Street Bank and Trust Co. | 17. April 2024   | (142.862,41)               | (0,01)        |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                   |                                 |                  | <b>(168.304,70)</b>        | <b>(0,01)</b> |

|                                                      | Marktwert EUR         | % des NIW     |
|------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>ANLAGEN</b>                                       | <b>731.641.154,98</b> | <b>96,87</b>  |
| <b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN</b> | <b>23.641.339,53</b>  | <b>3,13</b>   |
| <b>NETTOVERMÖGEN GESAMT</b>                          | <b>755.282.494,51</b> | <b>100,00</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL BALANCED EUROPE SUSTAINABLE

| Portfolioallokation zum 31. März 2024 | % des NIW    |
|---------------------------------------|--------------|
| <b>Stammaktien</b>                    |              |
| Basiskonsumgüter                      | 19,03        |
| Finanzwesen                           | 13,04        |
| Technologie                           | 6,25         |
| Industrie                             | 5,81         |
| Grundstoffe                           | 3,53         |
| Nicht-Basiskonsumgüter                | 3,48         |
| Kommunikation                         | 2,70         |
| Versorger                             | 1,32         |
| <b>STAMMAKTIEEN GESAMT</b>            | <b>55,16</b> |

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. März 2024 notiert waren.
- (b) Nullkupon-Wertpapier.
- (c) Wertpapier ist unbefristet.
- (d) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt / GDR: Global Depositary Receipt).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER

### ALFI-Verhaltenskodex

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

### Portfolioumschlagsrate

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

Die Portfolioumschlagsrate wird nach folgender Methode berechnet:

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

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

X = Käufe

Y = Verkäufe

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

S = Zeichnungen

R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. Bei der Berechnung des Portfolioumschlags sind die Transaktionen in Bezug auf den Liquid Euro und Liquid Euribor 3M (beide Teilfonds des Goldman Sachs Funds VI Umbrella-Fonds) nicht berücksichtigt, da sie mit dem Liquiditätsmanagement verknüpft sind.

Zum 31. März 2024 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

| Teilfonds                                             | Portfolioumschlagsrate (%) |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive                  | 11,80 %                    |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | 4,21 %                     |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | 3,59 %                     |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | 44,90 %                    |

### Laufende Kosten

Die laufenden Kosten werden für die letzten zwölf Monate berechnet. Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Zum 31. März 2024 stellen sich die laufenden Kosten wie folgt dar:

| Teilfonds                            | Anteilsklassen                    | Laufende Kosten (%) |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation I (EUR)            | 0,86                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation P (EUR)            | 1,49                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation R (EUR)            | 0,88                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation X (EUR)            | 2,28                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 2,32                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Capitalisation Z (EUR)            | 0,24                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Distribution P (EUR)              | 1,49                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Distribution R (EUR)              | 0,89                |
| Goldman Sachs Patrimonial Aggressive | Distribution X (EUR)              | 2,29                |

| Teilfonds                                             | Anteilstklassen                    | Laufende Kosten (%) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Capitalisation I (EUR)             | 0,87                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Capitalisation P (EUR)             | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Capitalisation R (EUR)             | 0,87                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Capitalisation X (EUR)             | 2,27                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Capitalisation Z (EUR)             | 0,37                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Distribution P (EUR)               | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Distribution R (EUR)               | 0,87                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced                    | Distribution X (EUR)               | 2,27                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation I (EUR)             | 0,86                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation P (EUR)             | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation P Hedged (i) (CZK)  | 1,48                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation R (EUR)             | 0,87                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation X (EUR)             | 2,26                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Capitalisation Z (EUR)             | 0,36                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Distribution P (EUR)               | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Distribution R (EUR)               | 0,87                |
| Goldman Sachs Patrimonial Defensive                   | Distribution X (EUR)               | 2,26                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation I (EUR)             | 0,81                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation N (EUR)             | 0,75                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation P (EUR)             | 1,45                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation R Hedged (ii) (EUR) | 0,85                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation X Hedged (i) (CZK)  | 2,27                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Capitalisation X Hedged (ii) (EUR) | 2,27                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Distribution P (EUR)               | 1,45                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Distribution P Hedged (ii) (EUR)   | 1,47                |
| Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable | Distribution R Hedged (ii) (EUR)   | 0,87                |

### Informationen für die Anteilsinhaber

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

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat hat Rechtsmittel gegen das Urteil eingelegt. Das Brüsseler Berufungsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim Obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Berufungsgerichts ein. Am 13. April 2022 wurde die Entscheidung des Obersten Gerichtshofs Belgiens veröffentlicht: Der Oberste Gerichtshof annullierte die positive Entscheidung des Berufungsgerichts Brüssel, so dass im Grunde eine Erstattung an die Kläger abgelehnt wurde. Das Berufungsgericht Lüttich muss nun eine endgültige Entscheidung treffen, die derzeit ansteht. Wir als Verwaltungsgesellschaft haben dem Berufungsgericht zusätzliche Argumente vorgelegt.