

Goldman Sachs Funds V

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 24 401

Pololetní zpráva za rok 2023

LUXEMBOURG

Další informace získáte na adrese:

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

Upozornění

Žádný úpis nelze provést pouze na základě finanční závěrky. Má-li být úpis považován za právoplatný, musí být proveden na základě platného prospektu a výtisku poslední výroční zprávy a nejnovější pololetní zprávy, pokud byla mezitím publikována.

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti a dále v místních pobočkách v hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

Informace obsažené v této zprávě hodnotí vývoj minulých období a nepředjímají budoucí výsledky.

Obsah

Strana

Organizace	2
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2023	3
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	
Statistika	4
Finanční výkazy	6
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023	6
Portfolio cenných papírů k 31/03/2023	7
Finanční deriváty k 31/03/2023	7
Přehled čistých aktiv k 31/03/2023	7
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	
Statistika	8
Finanční výkazy	9
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023	9
Portfolio cenných papírů k 31/03/2023	10
Finanční deriváty k 31/03/2023	10
Přehled čistých aktiv k 31/03/2023	10
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	
Statistika	11
Finanční výkazy	13
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023	13
Portfolio cenných papírů k 31/03/2023	14
Finanční deriváty k 31/03/2023	22
Přehled čistých aktiv k 31/03/2023	23
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	
Statistika	24
Finanční výkazy	26
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023	26
Portfolio cenných papírů k 31/03/2023	27
Finanční deriváty k 31/03/2023	27
Přehled čistých aktiv k 31/03/2023	27
Poznámky k finančním výkazům	28
Doplňující informace akcionářům	38

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. ("Skupina")
Členové	Benoît De Belder, Independent Director Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerská společnost	Goldman Sachs Asset Management B.V., (dříve NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Investiční manažer	Goldman Sachs Asset Management B.V., (dříve NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce	Goldman Sachs Asset Management B.V., (dříve NN Investment Partners B.V.), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands funkce delegována na Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Zástupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Depozitář	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislí auditoři	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Protistrany dohod o finančních derivátech	
Protistrany smluv o měnových f orwardech	State Street Bank and Trust Co., One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2023

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	3,161,866,608.19
Akcie		365,972,052.31
Subjekty kolektivního investování		2,428,435,782.17
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		367,458,773.71
Finanční deriváty celkem	2	154,241.32
Futures		154,241.32
Hotovost v bance		108,616,201.16
Marginální vklady		36,315,390.17
Ostatní aktiva	4, 13	10,338,156.41
Aktiva celkem		3,317,290,597.25
Běžná pasiva	4, 13	(44,652,631.67)
Finanční deriváty celkem	2	(2,519,380.92)
Měnové forwardy		(477,573.51)
Futures		(2,041,807.41)
Pasiva celkem		(47,172,012.59)
Čistá aktiva na konci období		3,270,118,584.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2023	EUR	513,936,950.13	Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	483,891,109.93		Capitalisation X (EUR)	31/03/2023	11,735
	30/09/2021	EUR	495,517,451.60			30/09/2022	11,826
					30/09/2021	10,661	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023	85,712	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	EUR	8,200.40		30/09/2022	85,504	
	30/09/2022	EUR	7,893.29		30/09/2021	68,870	
	30/09/2021	EUR	8,635.06	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	8,115	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,077.13		30/09/2022	8,246	
	30/09/2022	EUR	1,039.56		30/09/2021	8,116	
	30/09/2021	EUR	1,144.27	Distribution P (EUR)	31/03/2023	14,930	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023	EUR	329.85		30/09/2022	15,412	
	30/09/2022	EUR	317.99		30/09/2021	15,305	
	30/09/2021	EUR	347.93	Distribution R (EUR)	31/03/2023	73,549	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2023	EUR	906.91		30/09/2022	65,091	
	30/09/2022	EUR	878.94		30/09/2021	62,725	
	30/09/2021	EUR	975.25	Distribution X (EUR)	31/03/2023	1,341	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023	CZK	16,630.16		30/09/2022	1,343	
	30/09/2022	CZK	15,724.40		30/09/2021	1,431	
	30/09/2021	CZK	16,687.66	Dividendy			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	EUR	6,872.81	Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	2.39
	30/09/2022	EUR	6,595.67	Distribution R (EUR)	14/12/2022	EUR	0.60
	30/09/2021	EUR	7,172.59	Distribution X (EUR)	14/12/2022	EUR	0.33
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	3,289.06	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2022	EUR	3,180.67	Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.90%
	30/09/2021	EUR	3,503.55	Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.52%
Distribution R (EUR)	31/03/2023	EUR	313.57	Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		0.92%
	30/09/2022	EUR	302.43	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		2.32%
	30/09/2021	EUR	333.03	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		2.35%
Distribution X (EUR)	31/03/2023	EUR	342.42	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		0.30%
	30/09/2022	EUR	332.24	Distribution P (EUR)	31/03/2023		1.52%
	30/09/2021	EUR	369.03	Distribution R (EUR)	31/03/2023		0.92%
Počet akcií				Distribution X (EUR)	31/03/2023		2.33%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		107				
	30/09/2022		119				
	30/09/2021		2,252				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		287,862				
	30/09/2022		281,189				
	30/09/2021		249,721				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		9,804				
	30/09/2022		6,250				
	30/09/2021		3,814				

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se analyzují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není analyzována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2023	21.25%
---	------------	--------

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se anualizují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není anualizována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	490,937,881.67
Subjekty kolektivního investování		490,937,881.67
Hotovost v bance		17,270,847.20
Marginální vklady		8,304,173.60
Ostatní aktiva	4, 13	2,663,084.76
Aktiva celkem		519,175,987.23
Běžná pasiva	4, 13	(4,667,308.94)
Finanční deriváty celkem	2	(571,728.16)
Měnové forwardy		(48,397.23)
Futures		(523,330.93)
Pasiva celkem		(5,239,037.10)
Čistá aktiva na konci období		513,936,950.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
358	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	40,899,946.28	7.96
1,281	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	5,059,642.56	0.98
5,032	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I)	EUR	50,169.04	0.01
19,149	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	9,592,026.91	1.87
18,074	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	35,482,696.06	6.90
2,062	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	13,753,375.04	2.68
1,736	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	8,802,943.52	1.71
2,296	GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	14,940,462.32	2.91
82,635	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	7,808,181.15	1.52
1,009	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	11,724,781.80	2.28
474	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	2,948,498.58	0.57
53,809	GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR	EUR	39,249,269.60	7.64
84,169	GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	54,469,126.66	10.59
55,574	GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	25,828,016.50	5.03
141	GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	102,138,578.28	19.87
917	GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	6,928,952.87	1.35
452	GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	2,218,551.60	0.43
			381,895,218.77	74.30
Irsko				
5,844	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	81,383,544.00	15.84
			81,383,544.00	15.84
Nizozemsko				
6,055	GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	27,659,118.90	5.38
			27,659,118.90	5.38
			490,937,881.67	95.52

Portfolio cenných papírů celkem	490,937,881.67	95.52
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2023

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
812,815.22	CZK	34,551.13 EUR	04/04/2023	34,551.13	70.65
16,274.84	EUR	383,695.74 CZK	03/04/2023	16,274.84	(68.64)
198,464.55	EUR	4,687,322.36 CZK	19/04/2023	198,464.55	(863.23)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
1,443,333,497.81	CZK	61,425,107.87 EUR	19/04/2023	61,425,107.87	(47,536.01)
				61,674,398.39	(48,397.23)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	--

Úrokové futures

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

Finanční deriváty celkem	(571,728.16)
---------------------------------	---------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2023

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	490,937,881.67	95.52
Finanční deriváty celkem	(571,728.16)	(0.11)
Hotovost v bance	17,270,847.20	3.36
Ostatní aktiva a pasiva	6,299,949.42	1.23
Čistá aktiva celkem	513,936,950.13	100.00

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2023	EUR	1,319,523,272.66	Počet akcií				
	30/09/2022	EUR	1,311,807,366.56					
	30/09/2021	EUR	1,581,909,044.54					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		16,649	
					30/09/2022		17,738	
					30/09/2021		19,044	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	EUR	6,734.87	Distribution P (EUR)	31/03/2023		259,493	
	30/09/2022	EUR	6,548.72		30/09/2022		267,532	
	30/09/2021	EUR	7,430.58		30/09/2021		276,836	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,672.41	Distribution R (EUR)	31/03/2023		3,671	
	30/09/2022	EUR	1,630.14		30/09/2022		3,791	
	30/09/2021	EUR	1,860.94		30/09/2021		3,647	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023	EUR	1,724.25	Distribution X (EUR)	31/03/2023		3,700	
	30/09/2022	EUR	1,676.42		30/09/2022		4,138	
	30/09/2021	EUR	1,902.31		30/09/2021		4,470	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2023	EUR	1,409.61	Dividendy				
	30/09/2022	EUR	1,379.32		Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	0.32
	30/09/2021	EUR	1,587.27		Distribution R (EUR)	14/12/2022	EUR	2.00
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	EUR	6,015.24	Distribution X (EUR)	14/12/2022	EUR	0.20	
	30/09/2022	EUR	5,837.66					
	30/09/2021	EUR	6,584.13					
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,355.74	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2022	EUR	1,322.41		Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.90%
	30/09/2021	EUR	1,509.98		Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.51%
Distribution R (EUR)	31/03/2023	EUR	1,367.80	Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		0.91%	
	30/09/2022	EUR	1,331.49	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		2.31%	
	30/09/2021	EUR	1,515.92	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		0.29%	
Distribution X (EUR)	31/03/2023	EUR	273.10	Distribution P (EUR)	31/03/2023		1.51%	
	30/09/2022	EUR	267.61	Distribution R (EUR)	31/03/2023		0.90%	
	30/09/2021	EUR	308.20	Distribution X (EUR)	31/03/2023		2.31%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2023		27.79%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		1,561					
	30/09/2022		1,647					
	30/09/2021		2,065					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		488,150					
	30/09/2022		492,374					
	30/09/2021		525,801					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		5,202					
	30/09/2022		5,412					
	30/09/2021		4,544					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		18,211					
	30/09/2022		18,718					
	30/09/2021		18,349					

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se analyzují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není analyzována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,271,346,845.29
Subjekty kolektivního investování		1,271,346,845.29
Hotovost v bance		33,250,692.18
Marginální vklady		19,234,805.99
Ostatní aktiva	4	321,580.27
Aktiva celkem		1,324,153,923.73
Běžná pasiva	4	(3,547,347.96)
Finanční deriváty celkem	2	(1,083,303.11)
Futures		(1,083,303.11)
Pasiva celkem		(4,630,651.07)
Čistá aktiva na konci období		1,319,523,272.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
629	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	71,860,520.14	5.45
3,357	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	13,259,344.32	1.00
13,441	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I)	EUR	134,006.77	0.01
213,409	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	106,900,622.39	8.10
55,438	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	108,835,327.22	8.25
12,771	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	85,182,615.51	6.46
6,394	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	32,422,823.08	2.46
27,297	GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND - I CAP EUR	EUR	87,068,421.99	6.60
3,664	GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	23,842,270.88	1.81
117,090	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	11,063,834.10	0.84
1,737	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	20,184,287.40	1.53
1,034	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	6,431,956.81	0.49
100,352	GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR	EUR	73,198,394.78	5.55
148,900	GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	96,359,146.00	7.30
269,317	GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	125,165,075.75	9.48
1,203	GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN) - Z CAP EUR	EUR	12,995,960.88	0.98
259	GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	187,616,253.72	14.22
5,189	GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	39,208,654.79	2.97
2,739	GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	13,443,833.70	1.02
			1,115,173,350.23	84.52
Irsko				
8,786	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	122,353,836.00	9.27
46,000	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	7,110,680.00	0.54
			129,464,516.00	9.81
Nizozemsko				
5,847	GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	26,708,979.06	2.02
			26,708,979.06	2.02
			1,271,346,845.29	96.35
Portfolio cenných papírů celkem			1,271,346,845.29	96.35

Finanční deriváty k 31/03/2023

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
470	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	63,844,800.00	417,036.93
(89)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023	JPY	91,169,281.40	(1,381,831.70)
874	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023	USD	92,449,462.70	307,757.15
(1,520)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023	USD	288,838,650.21	(426,265.49)
			536,302,194.31	(1,083,303.11)
Finanční deriváty celkem				(1,083,303.11)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2023

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,271,346,845.29	96.35
Finanční deriváty celkem	(1,083,303.11)	(0.08)
Hotovost v bance	33,250,692.18	2.52
Ostatní aktiva a pasiva	16,009,038.30	1.21
Čistá aktiva celkem	1,319,523,272.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2023	EUR	751,639,919.47	Počet akcií				
	30/09/2022	EUR	692,412,762.49					
	30/09/2021	EUR	811,293,438.28					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		91,143	
					30/09/2022		88,663	
					30/09/2021		56,326	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	EUR	4,657.96	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		466,981	
	30/09/2022	EUR	4,303.72		30/09/2022		452,964	
	30/09/2021	EUR	5,178.22		30/09/2021		412,617	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2023	EUR	29.32	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		4,971	
	30/09/2022	EUR	27.09		30/09/2022		5,340	
	30/09/2021	EUR	32.57		30/09/2021		40,340	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023	EUR	814.90	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		18,826	
	30/09/2022	EUR	755.33		30/09/2022		19,626	
	30/09/2021	EUR	914.60		30/09/2021		19,422	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	EUR	809.21	Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		39,356	
	30/09/2022	EUR	746.74		30/09/2022		40,883	
	30/09/2021	EUR	912.77		30/09/2021		36,073	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	EUR	834.73	Distribution P (EUR)	31/03/2023		9,949	
	30/09/2022	EUR	768.05		30/09/2022		9,838	
	30/09/2021	EUR	932.86		30/09/2021		6,231	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023	CZK	10,573.96	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		87,976	
	30/09/2022	CZK	9,616.62		30/09/2022		92,020	
	30/09/2021	CZK	11,246.37		30/09/2021		99,117	
Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	EUR	681.35	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		318	
	30/09/2022	EUR	631.40		30/09/2022		281	
	30/09/2021	EUR	778.16		30/09/2021		315	
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	2,591.09	Dividendy				
	30/09/2022	EUR	2,403.64		Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	2.10
	30/09/2021	EUR	2,910.97		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2022	EUR	1.58
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	EUR	2,571.96	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2022	EUR	4.78	
	30/09/2022	EUR	2,375.13					
	30/09/2021	EUR	2,904.11					
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	EUR	2,591.36	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2022	EUR	2,388.61		Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.81%
	30/09/2021	EUR	2,915.03		Capitalisation N (EUR)	31/03/2023		0.75%
Počet akcií				Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.44%	
	31/03/2023		1,329	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		1.47%	
	30/09/2022		1,352	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023		0.85%	
30/09/2021		171	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		2.27%		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2023		33,289					
	30/09/2022		33,288					
	30/09/2021		32,061					

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se analyzují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není analyzována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	2.27%
Distribution P (EUR)	31/03/2023	1.45%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	1.47%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2023	0.87%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2023	69.53%

* Údaje o obrátu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu prubežných poplatků.

Prubežné poplatky a míra obrátu portfolia nejsou auditovány.

Prubežné poplatky a míra obrátu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Prubežné poplatky se analizují za období kratší než jeden rok. Míra obrátu portfolia není analizována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	733,430,826.02
Akcie		365,972,052.31
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		367,458,773.71
Finanční deriváty celkem	2	154,241.32
Futures		154,241.32
Hotovost v bance		45,762,608.63
Marginální vklady		41,480.32
Ostatní aktiva	4, 13	7,238,605.68
Aktiva celkem		786,627,761.97
Běžná pasiva	4, 13	(34,558,855.70)
Finanční deriváty celkem	2	(428,986.80)
Měnové forwardy		(428,986.80)
Pasiva celkem		(34,987,842.50)
Čistá aktiva na konci období		751,639,919.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Švýcarsko									
200,496	NESTLE SA - REG	CHF	22,515,555.97	2.99					
30,873	NOVARTIS AG - REG	CHF	2,605,394.10	0.35					
4,185	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	3,612,707.86	0.48					
62,578	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	16,452,689.59	2.19					
15,538	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	3,021,414.79	0.40					
29,507	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	4,053,574.16	0.54					
24,648	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	10,869,664.91	1.45					
			63,131,001.38	8.40					
Francie									
93,530	AXA SA	EUR	2,634,272.45	0.35					
66,116	BNP PARIBAS SA	EUR	3,650,264.36	0.49					
13,586	CAPGEMINI SE	EUR	2,319,809.50	0.31					
108,805	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5,692,677.60	0.75					
33,885	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	5,624,910.00	0.75					
13,686	KERING SA	EUR	8,211,600.00	1.09					
19,350	L'OREAL SA	EUR	7,957,687.50	1.06					
9,973	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8,421,201.20	1.12					
26,679	PERNOD RICARD SA	EUR	5,567,907.30	0.74					
48,885	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7,512,646.80	1.00					
48,016	VINCI SA	EUR	5,076,251.52	0.68					
			62,669,228.23	8.34					
Velká Británie									
72,857	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2,220,489.08	0.30					
62,628	ASTRAZENECA PLC	GBP	8,005,573.01	1.07					
230,425	COMPASS GROUP PLC	GBP	5,331,307.83	0.71					
106,745	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	3,219,290.74	0.43					
656,389	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,106,329.70	0.54					
472,963	INFORMA PLC	GBP	3,728,004.60	0.49					
589,613	NATWEST GROUP PLC	GBP	1,768,802.09	0.23					
85,794	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6,012,614.86	0.80					
207,418	RELX PLC	EUR	6,178,982.22	0.82					
219,924	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2,808,227.37	0.37					
174,023	SSE PLC	GBP	3,570,829.90	0.48					
96,697	UNILEVER PLC	GBP	4,610,986.05	0.61					
131,004	UNILEVER PLC	EUR	6,247,580.76	0.83					
234,667	3I GROUP PLC	GBP	4,500,064.22	0.60					
			62,309,082.43	8.28					
Německo									
55,917	ALLIANZ SE - REG	EUR	11,899,137.60	1.58					
16,529	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,966,129.05	0.39					
93,733	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4,038,954.97	0.54					
249,783	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,582,650.05	0.74					
399,335	E.ON SE	EUR	4,592,352.50	0.62					
49,998	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1,883,924.64	0.25					
21,428	MERCK KGAA	EUR	3,675,973.40	0.49					
127,260	SAP SE	EUR	14,769,795.60	1.97					
60,732	SCOUT24 SE	EUR	3,322,040.40	0.44					
58,648	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	3,109,516.96	0.41					
			55,840,475.17	7.43					
					Nizozemsko				
					2,323	ADYEN NV	EUR	3,389,721.60	0.45
					11,828	AKZO NOBEL NV	EUR	851,379.44	0.11
					21,515	ASML HOLDING NV	EUR	13,451,178.00	1.79
					45,734	EURONEXT NV	EUR	3,227,905.72	0.43
					51,565	HEINEKEN NV	EUR	5,108,028.90	0.68
					149,588	ING GROEP NV	EUR	1,634,996.84	0.22
					180,955	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5,698,272.95	0.76
					922,070	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3,002,259.92	0.40
					221,028	STELLANTIS NV	EUR	3,699,124.61	0.49
					178,057	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	4,149,618.39	0.55
								44,212,486.37	5.88
					Irsko				
					78,562	CRH PLC	EUR	3,651,168.95	0.49
					8,824	ICON PLC - ADR	USD	1,734,749.10	0.23
					16,914	LINDE PLC	USD	5,533,537.82	0.74
					138,383	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	4,612,305.39	0.61
								15,531,761.26	2.07
					Švédsko				
					335,256	ASSA ABLOY AB - B	SEK	7,388,964.96	0.98
					467,815	ATLAS COPCO AB - A	SEK	5,462,133.48	0.73
					271,769	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2,167,204.97	0.29
								15,018,303.41	2.00
					Dánsko				
					63,984	NOVO NORDISK AS - B	DKK	9,326,223.59	1.24
					55,327	NOVOZYMES AS - B	DKK	2,606,184.09	0.35
					28,853	ORSTED AS	DKK	2,259,654.29	0.30
								14,192,061.97	1.89
					Itálie				
					3,210,408	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,600,640.94	1.01
					18,992	PRYSMIAN SPA	EUR	734,990.40	0.10
					675,374	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	5,109,879.68	0.68
								13,445,511.02	1.79
					Belgie				
					44,038	KBC GROUP NV	EUR	2,787,605.40	0.37
					31,793	UCB SA	EUR	2,621,014.92	0.35
								5,408,620.32	0.72
					Spojené státy americké				
					15,035	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	4,206,257.31	0.56
								4,206,257.31	0.56
					Finsko				
					233,945	NORDEA BANK ABP	SEK	2,297,503.93	0.30
					50,474	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,562,170.30	0.21
								3,859,674.23	0.51
					Španělsko				
					74,274	CELLNEX TELECOM SA	EUR	2,656,038.24	0.35
								2,656,038.24	0.35
					Norsko				
					59,497	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	834,009.01	0.11
					114,043	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1,763,990.70	0.24
								2,597,999.71	0.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	410,585.99	0.05	1,312,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	1,240,212.90	0.17
2,800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,499,598.02	0.33	600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	550,522.23	0.07
900,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	723,437.48	0.10	800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	740,102.21	0.10
100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	99,509.83	0.01	687,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	548,924.74	0.07
300,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	284,635.27	0.04	900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	887,413.61	0.12
300,000	ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN	EUR	219,614.79	0.03	110,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.800% 15/08/2053	EUR	96,610.71	0.01
100,000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	91,421.67	0.01	530,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	539,613.83	0.07
300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	259,171.39	0.03	550,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 15/08/2046	EUR	564,325.71	0.08
200,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	180,601.04	0.02	275,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2042	EUR	309,152.21	0.04
500,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	422,653.04	0.06	500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	592,642.22	0.08
600,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	531,359.77	0.07	380,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	471,804.54	0.06
600,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	529,160.44	0.07	400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	494,576.16	0.07
500,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	444,880.09	0.06	600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.000% 04/01/2031	EUR	859,303.63	0.11
400,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	392,569.63	0.05	700,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	58,901.85	0.01
400,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	385,375.83	0.05	400,000	COVESTRO AG 4.750% 15/11/2028 EMTN	EUR	406,278.18	0.05
2,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,378,706.64	0.32	700,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	557,956.83	0.07
100,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	92,545.82	0.01	380,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	269,350.08	0.04
500,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13/04/2034 EMTN	EUR	492,770.83	0.07	4,000,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	3,567,003.64	0.47
3,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2,522,437.89	0.34	2,300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2,206,031.91	0.29
500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	432,917.87	0.06	100,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	65,479.77	0.01
2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	782,777.54	0.10	275,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	224,169.64	0.03
800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	329,884.94	0.04	202,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	174,592.32	0.02
3,200,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	2,888,898.37	0.39	400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	365,267.70	0.05
400,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	268,308.64	0.04	300,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	297,110.51	0.04
200,000	SOCIETE GENERALE SA 06/12/2030 FRN EMTN	EUR	193,510.05	0.03	200,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	193,343.66	0.03
600,000	SOCIETE GENERALE SA 4.250% 16/11/2032 EMTN	EUR	616,414.75	0.08	400,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	333,640.74	0.04
1,000,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	840,315.77	0.11	600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	465,172.13	0.06
300,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	284,495.33	0.04	200,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	154,516.13	0.02
			68,397,729.83	9.10	200,000	HANNOVER RUECK SE 26/08/2043 FRN	EUR	204,669.28	0.03
					150,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	147,628.38	0.02
	Německo				300,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	284,013.31	0.04
100,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	70,287.05	0.01	1,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	839,829.31	0.11
1,100,000	ADIDAS AG 3.125% 21/11/2029	EUR	1,075,465.05	0.14	3,300,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.010% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,936,344.39	0.39
200,000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	184,053.56	0.02	1,800,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	1,727,475.64	0.23
3,400,000	BUNDESobligation ZCP 05/04/2024	EUR	3,305,372.49	0.44	4,500,000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK ZCP 30/06/2031 EMTN	EUR	3,544,181.10	0.47
1,760,000	BUNDESobligation ZCP 09/10/2026	EUR	1,618,429.08	0.22	400,000	LANXESS AG 1.750% 22/03/2028 EMTN	EUR	361,553.06	0.05
480,000	BUNDESobligation 1.300% 15/10/2027	EUR	458,632.01	0.06	200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17/01/2026 EMTN	EUR	179,085.39	0.02
610,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2030	EUR	523,707.16	0.07	200,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	136,657.51	0.02
510,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	383,902.72	0.05	500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	433,657.95	0.06
373,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036	EUR	273,060.19	0.04	900,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	796,015.79	0.11
333,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	307,289.50	0.04	700,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	685,267.22	0.09
500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	433,503.93	0.06	400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	361,734.80	0.05
900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2030	EUR	764,683.71	0.10	2,150,000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	1,953,335.20	0.26
760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	410,591.11	0.05	1,000,000	NRW BANK 0.875% 10/11/2025 EMTN	EUR	942,424.84	0.13
160,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	86,705.36	0.01	1,500,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	1,452,617.73	0.19
320,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	164,742.92	0.02	195,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	182,669.89	0.02
470,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	414,108.16	0.06	500,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	432,122.28	0.06
1,080,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	996,853.23	0.13	200,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 FRN EMTN	EUR	200,000.00	0.03
900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	801,082.27	0.11					
910,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	817,192.68	0.11					
900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	864,910.42	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	228,649.60	0.03	500,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	390,369.34	0.05
400,000	VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027 EMTN	EUR	326,057.47	0.04	2,000,000	NERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 26/04/2051 EMTN	EUR	1,010,205.42	0.14
300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	219,159.93	0.03	2,200,000	NERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	2,086,766.42	0.29
500,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	321,923.62	0.04	180,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	176,114.11	0.02
100,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	45,888.85	0.01	150,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	100,342.11	0.01
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	178,010.63	0.02	180,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	88,449.60	0.01
200,000	ZF FINANCE GMBH 3.750% 03/08/2026 EMTN	EUR	200,760.31	0.03	350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	291,223.49	0.04
			51,304,484.30	6.83	400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	324,398.85	0.04
	Nizozemsko				800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	758,102.26	0.10
300,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 23/09/2029 EMTN	EUR	240,250.61	0.03	350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	304,035.24	0.04
500,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 21/02/2030 EMTN	EUR	501,128.40	0.07	400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	281,175.67	0.04
547,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	451,925.04	0.06	524,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	486,255.88	0.06
820,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	749,239.73	0.10	980,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	894,869.37	0.12
1,115,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	920,109.48	0.12	303,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	302,091.33	0.04
3,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,968,958.14	0.40	100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/01/2054	EUR	87,475.60	0.01
3,850,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	3,123,337.02	0.43	370,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	377,018.72	0.05
1,000,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	973,214.28	0.13	350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	401,344.60	0.05
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	93,887.83	0.01	314,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	359,002.83	0.05
110,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	95,295.95	0.01	216,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	244,208.45	0.03
190,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	153,841.59	0.02	100,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	91,686.40	0.01
500,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/2027	EUR	469,671.16	0.06	300,000	NIBC BANK NV 0.875% 24/06/2027 EMTN	EUR	257,242.25	0.03
300,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	291,938.87	0.04	100,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	99,912.17	0.01
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 01/12/2027 FRN GMTN	EUR	262,049.51	0.03	707,000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	647,417.98	0.09
100,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	96,769.10	0.01	500,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	419,264.33	0.06
500,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	387,652.33	0.05	1,000,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	1,011,917.33	0.13
200,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	166,812.20	0.02	1,000,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,143,836.88	0.15
166,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	108,221.44	0.01	200,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	146,189.14	0.02
500,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	412,884.09	0.05	100,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	93,574.25	0.01
700,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	637,771.42	0.08	638,000	STELLANTIS NV 2.750% 01/04/2032 EMTN	EUR	567,457.97	0.08
500,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	422,457.71	0.06	150,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	150,042.38	0.02
100,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	74,306.39	0.01	1,477,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,247,515.69	0.17
200,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	155,975.79	0.02	200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	197,222.63	0.03
200,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	188,827.27	0.03	1,133,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,056,941.20	0.14
930,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	846,732.47	0.11	2,290,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2,247,755.57	0.31
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	743,773.20	0.10	470,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	304,950.57	0.04
1,600,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,250,372.16	0.17	1,300,000	TENNET HOLDING BV 0.750% 26/06/2025 EMTN	EUR	1,237,464.42	0.16
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	928,459.00	0.12	1,000,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	858,898.32	0.11
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	83,353.50	0.01	1,900,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	1,782,227.47	0.25
300,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	245,474.16	0.03	1,150,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	885,675.82	0.12
200,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	180,829.05	0.02	431,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	403,757.87	0.05
288,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	EUR	246,188.81	0.03	1,600,000	TENNET HOLDING BV 4.500% 28/10/2034 EMTN	EUR	1,721,534.26	0.24
591,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	388,043.10	0.05	500,000	TENNET HOLDING BV 4.750% 28/10/2042 EMTN	EUR	543,607.06	0.07
100,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	74,221.62	0.01	300,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030	EUR	270,837.63	0.04
123,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	77,827.36	0.01	212,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	155,005.71	0.02
1,400,000	HEINEKEN 4.125% 23/03/2035	EUR	1,439,304.87	0.19	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	294,428.13	0.04
100,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	99,937.37	0.01	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.125% 22/03/2030 EMTN	EUR	159,951.24	0.02
300,000	ING GROEP NV 13/11/2030 FRN	EUR	267,870.77	0.04	300,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	272,666.65	0.04
200,000	ING GROEP NV 14/11/2027 FRN	EUR	203,400.23	0.03				50,357,770.04	6.70
400,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	390,179.32	0.05		Španělsko			
500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	407,764.18	0.05	1,000,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 31/10/2031 EMTN	EUR	775,311.76	0.10
400,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	383,861.50	0.05					
200,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	189,810.13	0.03					
665,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	620,434.49	0.08					
140,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	110,976.79	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,300,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	2,285,739.10	0.30	100,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	94,202.93	0.01
3,500,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,300,358.15	0.43				37,097,136.19	4.94
2,612,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	2,368,174.50	0.32					
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	183,519.33	0.02					
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	179,345.69	0.02	224,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	173,954.63	0.02
200,000	BANCO DE SABADELL SA 10/11/2028 FRN EMTN	EUR	201,073.55	0.03	143,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	140,170.71	0.02
100,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	97,781.74	0.01	525,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	498,819.32	0.07
100,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	84,146.69	0.01	235,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	232,043.98	0.03
200,000	BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN	EUR	193,935.96	0.03	300,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.375% 25/03/2028 EMTN	EUR	252,318.96	0.03
300,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	282,660.04	0.04	2,040,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2,007,364.71	0.27
300,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026 FRN EMTN	EUR	272,366.55	0.04	700,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	648,275.44	0.09
300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	299,745.29	0.04	660,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	590,753.20	0.08
500,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	412,310.90	0.05	2,300,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	2,281,129.88	0.31
500,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	466,235.78	0.06	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN	EUR	100,338.72	0.01
300,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	278,362.24	0.04	500,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	453,343.81	0.06
200,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	189,114.93	0.03	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	85,745.50	0.01
100,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	99,009.89	0.01	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	134,178.75	0.02
600,000	CAIXABANK SA 14/11/2030 FRN EMTN	EUR	620,773.33	0.08	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	288,869.20	0.04
400,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	350,368.16	0.05	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033 EMTN	EUR	146,992.35	0.02
100,000	CAIXABANK SA 23/02/2033 FRN EMTN	EUR	101,796.62	0.01	347,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	322,363.20	0.04
100,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	98,833.30	0.01	668,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.350% 01/02/2025	EUR	634,370.88	0.08
200,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	199,366.83	0.03	400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.450% 15/02/2029	EUR	333,020.09	0.04
600,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	564,468.05	0.08	800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.500% 01/02/2026	EUR	738,838.60	0.10
3,150,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2027 EMTN	EUR	2,781,985.41	0.37	4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.650% 15/10/2023	EUR	3,949,049.44	0.54
100,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	88,793.34	0.01	1,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.850% 15/01/2027	EUR	1,001,398.55	0.13
1,070,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.100% 30/04/2031	EUR	842,710.43	0.11	1,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.900% 01/04/2031	EUR	1,517,988.01	0.20
1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.250% 30/07/2024	EUR	1,448,957.64	0.19	1,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 01/04/2030	EUR	1,192,706.51	0.16
1,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 30/04/2030	EUR	1,008,670.69	0.13	750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036	EUR	548,881.37	0.07
430,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	345,173.50	0.05	1,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/05/2025	EUR	1,253,259.41	0.17
300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.700% 30/04/2032	EUR	241,563.58	0.03	1,543,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.600% 01/06/2026	EUR	1,462,322.89	0.19
450,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.800% 30/07/2027	EUR	412,033.92	0.05	1,520,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	1,264,514.89	0.17
392,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	273,342.30	0.04	500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	294,331.05	0.04
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	214,782.52	0.03	566,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 01/07/2024	EUR	556,080.90	0.07
750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	511,625.77	0.07	600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	413,912.06	0.06
750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.250% 31/10/2030	EUR	658,401.00	0.09	2,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/02/2028	EUR	2,100,658.01	0.29
530,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.300% 31/10/2026	EUR	502,609.08	0.07	590,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.050% 01/08/2027	EUR	557,077.40	0.07
1,505,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	1,396,433.80	0.19	90,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/03/2072	EUR	52,554.76	0.01
380,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/07/2028	EUR	351,382.13	0.05	110,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052	EUR	70,926.89	0.01
900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	824,416.40	0.11	840,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	674,861.33	0.09
500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	468,975.24	0.06	250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	215,623.38	0.03
804,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.500% 30/04/2027	EUR	761,606.84	0.10	325,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	228,337.66	0.03
1,700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	1,657,788.66	0.22	1,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 15/11/2025	EUR	1,225,147.04	0.16
900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	757,301.50	0.10	580,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.650% 01/12/2027	EUR	558,902.66	0.07
110,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052	EUR	73,024.23	0.01	500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	382,200.14	0.05
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	973,778.60	0.13	350,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	245,349.03	0.03
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	984,682.32	0.13					
700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	641,757.72	0.09					
280,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	232,701.98	0.03					
587,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	514,161.24	0.07					
300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	276,110.73	0.04					
500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024	EUR	504,536.96	0.07					
600,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	642,422.46	0.09					
210,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	238,030.51	0.03					
250,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	289,649.21	0.04					
355,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	430,099.96	0.06					
700,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	843,435.99	0.11					
780,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	905,189.22	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 01/08/2029	EUR	962,386.80	0.13	300,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.875% 01/10/2031	EUR	241,010.57	0.03
370,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	312,332.02	0.04	100,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	91,766.56	0.01
210,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	181,920.62	0.02	414,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	340,018.32	0.05
700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	684,298.60	0.09	613,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	554,301.53	0.07
370,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2028	EUR	391,404.01	0.05	1,416,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1,025,926.28	0.14
380,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	399,022.98	0.05	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	512,102.15	0.07
700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	751,149.13	0.10	478,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.250% 31/10/2030	EUR	494,023.79	0.07
600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	645,341.12	0.09				21,513,869.27	2.86
413,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	468,824.65	0.06		Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	902,855.02	0.12	400,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	324,541.65	0.04
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	88,654.39	0.01	2,580,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	2,510,944.29	0.33
200,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	165,887.11	0.02	500,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIA 3.125% 09/11/2031 EMTN	EUR	499,569.02	0.07
200,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	149,462.35	0.02	2,665,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,900,363.72	0.25
200,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	192,984.36	0.03	440,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	303,660.73	0.04
			36,125,498.47	4.81	2,950,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.000% 14/11/2042	EUR	1,995,585.88	0.27
	Spojené státy americké				4,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN	EUR	3,775,228.88	0.49
500,000	AMERICAN TOWER CORP 0.450% 15/01/2027	EUR	436,596.52	0.06	1,850,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,325,276.12	0.18
1,300,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,172,289.92	0.16	1,350,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	931,390.49	0.12
545,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	513,221.94	0.07	3,100,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	2,185,076.11	0.29
125,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	110,582.70	0.01	1,000,000	EUROPEAN UNION 2.625% 04/02/2048 EMTN	EUR	889,167.70	0.12
810,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	805,235.00	0.11				16,640,804.59	2.20
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	489,075.22	0.07		Velká Británie			
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	1,281,617.21	0.16	350,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	342,820.20	0.05
200,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	195,759.14	0.03	800,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	754,177.24	0.10
400,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	362,090.63	0.05	300,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	239,310.91	0.03
100,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	81,935.29	0.01	180,000	BARCLAYS PLC 29/01/2034 FRN EMTN	EUR	183,363.60	0.02
2,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	1,837,739.82	0.23	479,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.750% 13/05/2031 EMTN	EUR	469,218.23	0.06
500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	423,913.42	0.06	200,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	154,586.63	0.02
800,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	624,619.02	0.08	500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	428,715.78	0.06
311,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	227,840.66	0.03	200,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	175,452.07	0.02
1,130,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	938,346.17	0.12	400,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	381,565.27	0.05
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	970,592.96	0.13	205,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	197,296.19	0.03
700,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	600,105.44	0.08	1,329,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 3.500% 17/07/2031 EMTN	EUR	1,311,714.07	0.18
200,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	190,004.29	0.03	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.250% 22/07/2025	EUR	92,129.64	0.01
475,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	438,458.46	0.06	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	382,899.33	0.05
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	168,831.99	0.02	400,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	392,927.32	0.05
300,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	272,217.52	0.04	502,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	411,545.91	0.05
1,284,000	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 3.750% 19/01/2030	EUR	1,275,307.08	0.17	455,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	365,915.67	0.05
100,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	96,623.98	0.01	800,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025	EUR	724,563.70	0.10
500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	437,524.89	0.06					
347,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	325,073.47	0.04	558,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026	EUR	493,175.08	0.07
700,000	MORGAN STANLEY 25/10/2028 FRN	EUR	716,225.39	0.10	200,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025	EUR	195,650.95	0.03
321,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN GMTN	EUR	244,506.30	0.03	600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	497,571.28	0.07
1,200,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,048,387.02	0.14	400,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	318,788.70	0.04
100,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	80,751.79	0.01	200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	158,803.87	0.02
845,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	701,424.19	0.09					
670,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	583,308.30	0.08					
200,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	151,749.66	0.02					
200,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	133,383.78	0.02					
300,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	319,380.90	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	454,426.45	0.06	265,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	252,373.11	0.03
200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	197,610.57	0.03	250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.100% 15/05/2029	EUR	228,864.35	0.03
185,000	VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN	EUR	170,498.72	0.02	220,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	191,559.34	0.03
190,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	179,004.56	0.02	85,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	59,535.72	0.01
			9,673,731.94	1.29	250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	204,291.61	0.03
	Belgie				160,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	158,116.83	0.02
850,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	704,396.03	0.09	120,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.000% 18/10/2043	EUR	118,121.29	0.02
300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	188,164.84	0.03	100,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	100,419.81	0.01
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.500% 22/10/2024	EUR	482,944.85	0.06	400,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	331,129.22	0.04
250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	105,025.64	0.01	1,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	982,680.54	0.13
679,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	629,278.03	0.08	100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	96,624.92	0.01
330,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	300,994.41	0.04	450,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	405,391.30	0.05
650,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	585,137.07	0.08				8,254,930.01	1.10
345,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	327,521.75	0.04		Dánsko			
550,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	477,344.54	0.06	600,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	525,245.50	0.07
230,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	146,670.27	0.02	100,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	81,097.94	0.01
180,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	129,278.07	0.02	1,300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	877,304.34	0.12
300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	214,521.70	0.03	2,930,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 05/07/2028 EMTN	EUR	2,612,338.42	0.35
190,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	160,376.19	0.02	3,000,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	2,733,599.04	0.36
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	499,429.16	0.07	800,000	ORSTED AS 09/12/3019 FRN	EUR	677,088.64	0.09
100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	78,686.25	0.01	500,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	473,524.44	0.06
324,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	346,116.50	0.05	225,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	218,208.57	0.03
400,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	452,159.47	0.06				8,198,406.89	1.09
325,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	341,889.01	0.05		Lucembursko			
475,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	564,580.13	0.08	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	65,738.65	0.01
200,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	179,112.83	0.02	100,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	66,637.96	0.01
600,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	554,974.90	0.07	200,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	186,434.25	0.02
400,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	343,954.34	0.05	635,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	609,672.25	0.08
200,000	KBC GROUP NV 0.750% 31/05/2031 EMTN	EUR	154,537.51	0.02	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	133,771.09	0.02
200,000	KBC GROUP NV 23/11/2027 FRN EMTN	EUR	200,150.42	0.03	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	70,151.75	0.01
300,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	284,980.76	0.04	100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	70,589.67	0.01
100,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	99,250.00	0.01	300,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	298,930.01	0.04
			8,551,474.67	1.14	85,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	75,937.39	0.01
	Irsko				500,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	457,292.72	0.06
300,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	272,246.01	0.04	170,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	105,813.20	0.01
258,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	253,303.33	0.03	600,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	474,609.16	0.06
200,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	193,771.96	0.03	150,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	104,589.77	0.01
617,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	535,649.30	0.07	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	848,838.49	0.11
100,000	AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN	EUR	90,610.69	0.01	1,400,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,098,966.55	0.16
230,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	181,416.98	0.02	600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	482,763.68	0.06
100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	99,118.19	0.01	410,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	397,949.68	0.05
113,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	99,557.89	0.01	68,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	60,771.66	0.01
1,036,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	949,349.67	0.13	2,088,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	1,710,400.15	0.24
406,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	304,150.96	0.04	129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	95,948.03	0.01
2,070,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	1,766,861.19	0.25	138,000	SEGO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	93,538.79	0.01
300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	250,407.41	0.03					
200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.550% 22/04/2041	EUR	129,378.39	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	86,551.75	0.01	200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	199,974.93	0.03
300,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	275,956.19	0.04	100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	94,461.30	0.01
100,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	82,842.08	0.01	250,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	250,910.96	0.03
204,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	164,757.52	0.02	116,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	119,125.56	0.02
			8,119,452.44	1.08	200,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	182,878.15	0.02
	Rakousko				2,400,000	KUNTARAHOTUS OYJ 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2,176,960.30	0.30
300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	247,386.40	0.03	306,000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027 EMTN	EUR	313,827.96	0.04
200,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	160,082.96	0.02	600,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	553,145.12	0.07
200,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	117,239.95	0.02	1,030,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	916,248.26	0.12
368,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/04/2027	EUR	337,383.85	0.04	100,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	75,075.11	0.01
642,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/02/2028	EUR	585,385.01	0.08	210,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	164,717.04	0.02
52,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	30,182.36	0.00	270,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	223,075.45	0.03
400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	374,856.93	0.05	987,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	907,767.16	0.12
110,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	47,238.33	0.01				7,583,540.35	1.01
193,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	185,921.31	0.02		Japonsko			
194,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	144,398.92	0.02	1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1,134,774.24	0.15
273,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.650% 21/10/2024	EUR	268,175.15	0.04	1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,088,568.77	0.15
367,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	364,802.47	0.05	200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	164,021.01	0.02
120,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	89,437.68	0.01	300,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	274,752.38	0.04
280,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	286,820.28	0.04	900,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.416% 20/05/2033 EMTN	EUR	913,062.17	0.12
70,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	82,180.91	0.01	1,100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	889,166.26	0.12
300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	335,883.45	0.04	400,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	382,127.44	0.05
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	96,649.45	0.01	100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	94,771.05	0.01
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	91,420.15	0.01				4,941,243.32	0.66
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	263,674.47	0.04		Švédsko			
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	358,985.62	0.05	100,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	91,546.94	0.01
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	282,206.16	0.04	400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	322,320.71	0.04
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	81,007.30	0.01	1,700,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1,593,987.90	0.22
900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	764,544.67	0.10	200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	171,434.90	0.02
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	91,898.67	0.01	500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	488,991.22	0.07
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	97,865.95	0.01	249,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.000% 09/11/2026	EUR	248,226.05	0.03
336,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.900% 20/02/2032	EUR	283,892.83	0.04	297,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	262,923.10	0.03
1,080,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2026	EUR	1,055,747.20	0.15	100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	96,474.58	0.01
200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	185,991.79	0.02	107,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	101,895.38	0.01
900,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	607,261.72	0.08	115,000	Telia CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	96,049.68	0.01
			7,918,521.94	1.05	422,000	VOLVO TREASURY AB 2.125% 01/09/2024 EMTN	EUR	413,602.18	0.06
					809,000	VOLVO TREASURY AB 3.500% 17/11/2025 EMTN	EUR	808,415.26	0.11
								4,695,867.90	0.62
	Finsko					Norsko			
200,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	132,562.08	0.02	488,000	DNB BANK ASA 14/03/2029 FRN EMTN	EUR	496,050.65	0.07
120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	56,834.49	0.01	239,000	DNB BANK ASA 16/02/2027 FRN EMTN	EUR	237,066.50	0.03
100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	62,379.20	0.01	365,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	358,836.68	0.05
176,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	165,636.85	0.02	275,000	DNB BANK ASA 28/02/2033 FRN EMTN	EUR	272,961.81	0.04
60,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2043 EMTN	EUR	37,498.78	0.00	100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	94,172.36	0.01
580,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	529,047.58	0.07	1,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	876,041.72	0.12
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	255,782.99	0.03	300,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	262,534.81	0.03
137,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	113,577.75	0.02	2,100,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	2,053,338.99	0.27
70,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	52,053.33	0.01				4,651,003.52	0.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švýcarsko				
500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	441,368.22	0.06
520,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	462,934.05	0.06
800,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	619,867.83	0.08
200,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	178,535.65	0.02
200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	145,131.44	0.02
400,000	UBS GROUP AG 11/01/2031 FRN EMTN	EUR	391,268.04	0.05
340,000	UBS GROUP AG 17/03/2028 FRN EMTN	EUR	341,126.36	0.05
200,000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	193,159.05	0.03
			2,773,390.64	0.37
Litva				
1,267,000	IGNITIS GRUPE AB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1,095,295.07	0.14
1,700,000	IGNITIS GRUPE AB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,542,788.44	0.20
			2,638,083.51	0.34
Austrálie				
364,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	340,743.75	0.05
600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	523,621.21	0.07
300,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	272,131.67	0.04
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	944,404.52	0.12
			2,080,901.15	0.28
Jersey				
1,420,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	1,358,311.38	0.18
			1,358,311.38	0.18
Nový Zéland				
1,048,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	888,854.58	0.12
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	286,223.58	0.04
			1,175,078.16	0.16
Portugalsko				
1,000,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	958,504.50	0.13
			958,504.50	0.13
Kanada				
100,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	91,727.15	0.01
659,000	GREAT-WEST LIFECO INC 4.700% 16/11/2029	EUR	675,556.80	0.09
100,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	92,323.70	0.01
			859,607.65	0.11
Chile				
510,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	400,547.86	0.06
500,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	333,230.10	0.04
			733,777.96	0.10
Island				
300,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	280,673.07	0.04
300,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	298,403.83	0.04
			579,076.90	0.08
Mexiko				
200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.750% 26/06/2027 EMTN	EUR	176,639.63	0.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	99,936.56	0.01
			276,576.19	0.04
			367,458,773.71	48.89

Portfolio cenných papírů celkem 733,430,826.02 97.58

Finanční deriváty k 31/03/2023

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
19,051,203.80	EUR 211,730,359.07 SEK 19/04/2023	EUR	19,051,203.80	257,074.30
12,785,218.76	EUR 13,697,355.63 USD 19/04/2023	EUR	12,785,218.76	188,281.21
3,288,208.40	EUR 36,462,624.05 NOK 19/04/2023	EUR	3,288,208.40	84,122.94
14,208,807.48	EUR 105,731,460.59 DKK 19/04/2023	EUR	14,208,807.48	13,321.09
689,650.15	GBP 782,130.51 EUR 19/04/2023	EUR	782,130.51	2,325.00
76,534.67	EUR 1,814,643.12 CZK 19/04/2023	EUR	76,534.67	(632.80)
11,669,970.87	NOK 1,027,573.35 EUR 19/04/2023	EUR	1,027,573.35	(2,096.30)
19,206,692.78	DKK 2,580,891.72 EUR 19/04/2023	EUR	2,580,891.72	(2,204.69)
198,008,460.79	CZK 8,427,030.87 EUR 19/04/2023	EUR	8,427,030.87	(6,746.47)
10,177,252.74	CHF 10,270,638.89 EUR 19/04/2023	EUR	10,270,638.89	(8,766.76)
3,655,648.09	USD 3,393,868.40 EUR 19/04/2023	EUR	3,393,868.40	(31,907.74)
62,363,797.28	SEK 5,597,847.43 EUR 19/04/2023	EUR	5,597,847.43	(62,159.08)
60,203,539.46	EUR 60,092,979.16 CHF 19/04/2023	EUR	60,203,539.46	(389,086.50)
40,667,077.38	EUR 36,165,905.14 GBP 19/04/2023	EUR	40,667,077.38	(470,511.00)
			182,360,571.12	(428,986.80)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-------	-------	------	------------------	---

Úrokové futures

7	EURO-BTP FUTURE 08/06/2023	EUR	807,450.00	26,740.00
16	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	2,173,440.00	69,601.32
15	EURO-OAT FUTURE 08/06/2023	EUR	1,953,450.00	57,900.00
			4,934,340.00	154,241.32

Finanční deriváty celkem (274,745.48)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2023

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	733,430,826.02	97.58
Finanční deriváty celkem	(274,745.48)	(0.04)
Hotovost v bance	45,762,608.63	6.09
Ostatní aktiva a pasiva	(27,278,769.70)	(3.63)
Čistá aktiva celkem	751,639,919.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2023	EUR	685,018,442.40	Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	725,983,732.84				
	30/09/2021	EUR	984,711,733.82				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		1,842
					30/09/2022		1,853
					30/09/2021		4,744
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023	EUR	5,442.15	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		65,171
	30/09/2022	EUR	5,339.47		30/09/2022		74,217
	30/09/2021	EUR	6,297.40		30/09/2021		107,729
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023	EUR	617.77	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		19,189
	30/09/2022	EUR	607.49		30/09/2022		20,954
	30/09/2021	EUR	720.83		30/09/2021		22,235
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2023	CZK	5,795.41	Distribution P (EUR)	31/03/2023		133,105
	30/09/2022	CZK	5,569.80		30/09/2022		143,286
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021		162,642
Capitalisation R (EUR)	31/03/2023	EUR	636.72	Distribution R (EUR)	31/03/2023		175
	30/09/2022	EUR	624.74		30/09/2022		120
	30/09/2021	EUR	736.86		30/09/2021		98
Capitalisation X (EUR)	31/03/2023	EUR	520.67	Distribution X (EUR)	31/03/2023		832
	30/09/2022	EUR	513.96		30/09/2022		845
	30/09/2021	EUR	614.75		30/09/2021		1,005
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023	EUR	5,201.93	Dividendy			
	30/09/2022	EUR	5,091.84				
	30/09/2021	EUR	5,969.39				
Distribution P (EUR)	31/03/2023	EUR	1,715.19	Distribution P (EUR)	14/12/2022	EUR	0.05
	30/09/2022	EUR	1,687.19	Distribution R (EUR)	14/12/2022	EUR	0.18
	30/09/2021	EUR	2,002.01	Distribution X (EUR)	14/12/2022	EUR	0.02
Distribution R (EUR)	31/03/2023	EUR	1,752.82				
	30/09/2022	EUR	1,720.02				
	30/09/2021	EUR	2,028.89				
Distribution X (EUR)	31/03/2023	EUR	242.28	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2022	EUR	239.40				
	30/09/2021	EUR	286.37				
Počet akcií				Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		0.88%
				Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		1.48%
				Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		1.50%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2023		270	Capitalisation R (EUR)	31/03/2023		0.89%
	30/09/2022		361	Capitalisation X (EUR)	31/03/2023		2.28%
	30/09/2021		545	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2023		0.28%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2023		517,298	Distribution P (EUR)	31/03/2023		1.48%
	30/09/2022		552,558	Distribution R (EUR)	31/03/2023		0.89%
	30/09/2021		628,064	Distribution X (EUR)	31/03/2023		2.28%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2023		974				
	30/09/2022		991				
	30/09/2021		-				

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se analyzují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není analyzována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2023	41.93%
---	------------	--------

* Údaje o obratu portfolia byly vypočteny administrativním zástupcem (viz poznámka 14).

Transakční náklady jsou zahrnuty v kupní/prodejní ceně cenných papírů (pokud existují). Tyto náklady, které nejsou považovány za provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžných poplatků.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia nejsou auditovány.

Průběžné poplatky a míra obratu portfolia se počítají za posledních dvanáct měsíců.

Průběžné poplatky se anualizují za období kratší než jeden rok. Míra obratu portfolia není anualizována za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2023

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	666,151,055.21
Subjekty kolektivního investování		666,151,055.21
Hotovost v bance		12,332,053.15
Marginální vklady		8,734,930.26
Ostatní aktiva	4	114,885.70
Aktiva celkem		687,332,924.32
Běžná pasiva	4	(1,879,119.07)
Finanční deriváty celkem	2	(435,362.85)
Měnové forwardy		(189.48)
Futures		(435,173.37)
Pasiva celkem		(2,314,481.92)
Čistá aktiva na konci období		685,018,442.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Goldman Sachs Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2023

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
168	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	19,193,270.88	2.80
1,793	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	7,081,919.68	1.03
7,274	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX - Z CAP EUR (HEDGED I)	EUR	72,521.78	0.01
200,524	GOLDMAN SACHS EURO BOND - I CAP EUR	EUR	100,446,303.75	14.67
34,253	GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	67,245,147.07	9.82
10,827	GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	72,217,444.92	10.54
4,326	GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	21,936,367.32	3.20
25,195	GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND - I CAP EUR	EUR	80,363,735.65	11.73
890	GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	5,791,381.30	0.85
37,128	GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,508,224.72	0.52
474	GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	5,507,974.80	0.80
313	GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	1,947,004.34	0.28
27,266	GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME - I CAP EUR	EUR	19,888,365.72	2.90
37,437	GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	24,226,980.18	3.55
216,081	GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	100,423,644.75	14.67
65	GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	47,085,160.20	6.87
4,317	GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	32,619,726.87	4.76
2,462	GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	12,084,234.60	1.76
			621,639,408.53	90.76
Irsko				
2,289	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	31,876,614.00	4.65
			31,876,614.00	4.65
Nizozemsko				
2,766	GOLDMAN SACHS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	12,635,032.68	1.84
			12,635,032.68	1.84
			666,151,055.21	97.25
Portfolio cenných papírů celkem			666,151,055.21	97.25

Finanční deriváty k 31/03/2023

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnový forward				
5,595,356.67	CZK	238,131.30 EUR 19/04/2023	238,131.30	(189.48)
			238,131.30	(189.48)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
222	EURO-BUND FUTURE 08/06/2023	EUR	30,156,480.00	196,983.40
(37)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/06/2023	JPY	37,901,836.09	(574,469.36)
408	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2023	USD	43,157,186.25	143,666.95
(718)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2023	USD	136,438,257.14	(201,354.36)
			247,653,759.48	(435,173.37)
Finanční deriváty celkem				(435,362.85)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2023

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	666,151,055.21	97.25
Finanční deriváty celkem	(435,362.85)	(0.06)
Hotovost v bance	12,332,053.15	1.80
Ostatní aktiva a pasiva	6,970,696.89	1.01
Čistá aktiva celkem	685,018,442.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- Všeobecné informace

Goldman Sachs Funds V (dále jen „Fond“ nebo „Společnost“) je „investiční společnost s variabilním kapitálem“ („Société d'Investissement à Capital Variable“, „SICAV“), která byla založena dne 9. června 1986 na dobu neurčitou jako akciová společnost a podléhá části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů. Společnost byla vytvořena k tomuto datu převodem fondu kolektivního investování Patrimonial, který byl založen v květnu roku 1960.

Zakladací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 24 401.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution R	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty Distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty Distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.

* Účelem měnového zajištění (hedgingu) je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC (mimoburzovních) a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Ke dni 31. března 2023 byly použity pouze techniky „zajištění základní měny“ a „zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“.

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky a v sídle Společnosti uvedeném v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Změna názvu k 6. březnu 2023

Dne 6. března 2023 došlo ke změně názvu podfondů i názvu NN (L) Patrimonial. Změnil se také název právnické osoby NN Investment Partners B.V. V pololetní zprávě k 31. březnu 2023 byly použity nové názvy, které platí od 6. března 2023.

Název platný od 6. března 2023	Název platný do 5. března 2023
Goldman Sachs Funds V	NN (L) Patrimonial
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	NN (L) Patrimonial Aggressive
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	NN (L) Patrimonial Balanced
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	NN (L) Patrimonial Defensive
Goldman Sachs Asset Management B.V.	NN Investment Partners B.V.
www.gsam.com/responsible-investing	www.nnip.com

2- Přehled hlavních účetních postupů

Finanční výkazy jsou připravovány s předpokladem trvalé existence společnosti a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Účetní závěrka je sestavována vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek v účetních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. března 2023 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.6222	AUD	1 EUR =	11.3785	NOK
	1.4703	CAD		11.2660	SEK
	0.9925	CHF		1.0865	USD
	23.4770	CZK			
	7.4493	DKK			
	0.8787	GBP			
	3.9119	ILS			
	144.5956	JPY			

Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem Fondu nebo pod jeho vedením.

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Realizované zisky a ztráty z portfolia cenných papírů se vypočítávají na základě průměrné ceny prodaných cenných papírů.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Forwardové měnové kontrakty jsou závazky k budoucímu nákupu nebo prodeji cizí měny za kurz, který je pevně stanoven při uzavření obchodu. Forwardové měnové kontrakty se během své životnosti oceňují posledním forwardovým kurzem dostupným k datu ocenění resp. k rozvahovému dni, přičemž jsou zaúčtovány zjištěné nerealizované zisky nebo (ztráty).

Čisté kladné reálné hodnoty forwardových měnových kontraktů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Futures jsou oceňovány podle poslední dostupné tržní ceny ke dni ocenění. Počáteční maržové vklady jsou deponovány v okamžiku uzavření futures kontraktu. Platby variační marže jsou prováděny nebo přijímány v závislosti na denním kolísání tržní hodnoty kontraktu a fond je zaznamenává jako nerealizované zisky nebo ztráty. Čisté kladné reálné hodnoty futures jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv. Pro účely výpočtu čisté hodnoty aktiv ve finančních nástrojích v jednotlivých měnách se tyto finanční nástroje převádějí směnným kurzem platným ke konci období.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Hotovost

Hotovost se oceňuje pořizovací cenou, která přibližně odpovídá tržní hodnotě.

Hotovost v jiných měnách, než je referenční měna podfondu, se převádí na referenční měnu podle směnného kurzu platného v den ocenění. Kurzové rozdíly vzniklé přepočtem jsou vykázány ve výkazu operací a změn čistých aktiv jako realizované zisky nebo (ztráty) z měn.

Příjmy a výdaje

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

3- Kolísavé stanovování cen (Swinging Single Pricing)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investor upisuje nebo odkupuje akcie v podfondu nemusí zcela odrážet obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které musí investiční manažer provádět, aby kompenzoval přítoky a odtoky hotovosti související s těmito úpisy nebo odkupy.

K minimalizaci tohoto dopadu lze použít oceňovací mechanismus Swinging Single Pricing (SSP), který umožňuje kompenzovat očekávané transakční náklady vyplývající z rozdílu mezi přílivem a odlivem kapitálu. Pokud v kterýkoli den ocenění celkové čisté transakce s akciemi v podfondu překročí předem stanovenou prahovou hodnotu (hranici swingu), může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena přičtením resp. odečtením předem stanovené částky, tzv. swing faktoru, s cílem kompenzovat očekávané transakční náklady spojené s čistými přílivy nebo odlivy kapitálu. Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví představenstvo na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Stanovené hranice a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. Maximální výše swing faktoru je 1.50% čisté hodnoty aktiv příslušného podfondu, s výjimkou podfondů investujících do nástrojů s pevným výnosem, které mohou uplatňovat maximální swing faktor ve výši 3.00%.

Za výjimečných tržních okolností, v případě velkých objemů žádostí o úpis, odkup nebo převod, které mohou mít nepříznivý dopad na zájmy akcionářů, může představenstvo podle vlastního uvážení povolit dočasné zvýšení swing faktoru nad rámec jeho stanovené maximální hodnoty.

Výjimečnými tržními okolnostmi se rozumí mimo jiné období zvýšené volatility trhu, nedostatek likvidity, potíže makléřů při zprostředkování transakcí, chaotické obchodní podmínky, rozpadlý trh, rozpojení tržních cen a ocenění, přičemž tyto okolnosti mohou být způsobeny vyšší mocí (válkou, stávkami, občanskými nepokoji, kybernetickou sabotáží apod).

Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: www.gsam.com/responsible-investing.

Podfondy během vykazovaného období uzavřeného k 31. březnu 2023 neaplikovaly mechanismus swinging single price.

Za období uzavřené k 31. březnu 2023 nebylo kolísavé stanovování cen použito u žádného podfondu.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

4- Ostatní aktiva a běžná pasiva

Ostatní aktiva zahrnují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů a ostatní pohledávky.

Běžná pasiva zahrnují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií, závazky ze zpětných odkupů a ostatní závazky.

5- Obhospodařovatelský poplatek

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností Goldman Sachs Asset Management a Fondem vyplácejí podfondy společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2023 byly skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)					
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	0.60	-	1.20	0.60	2.00	-
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	0.60	-	1.20	0.60	2.00	0.00
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	0.60	0.50	1.20	0.60	2.00	-
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	0.60	-	1.20	0.60	2.00	0.00

* U této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

Pokud společnost investuje do jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek přímo z aktiv těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou z odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

V případě, že obhospodařovatelský poplatek, který zaplatily tyto investiční fondy, přesáhne výši obhospodařovatelského poplatku, který má zaplatit příslušný podfond Fondu, bude rozdíl („nadměrný obhospodařovatelský poplatek“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Podfondy Goldman Sachs Patrimonial Aggressive, Goldman Sachs Patrimonial Balanced a Goldman Sachs Patrimonial Defensive investovaly více než 50% svých čistých aktiv do jiných UCITS/UCI spravovaných přímo nebo v zastoupení stejnou správcovskou společností. Maximální sazba poplatku za správu účtovaná těmto podfondům a SKIPCP/UCI, do kterých jsou investovány, je následující:

Podfond	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	0.25
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - Z Cap EUR (hedged i)*	-
Goldman Sachs Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z DIS EUR	-
Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR	0.36
Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR	0.36

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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 Equity Income - I Cap EUR	0.60
Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR	0.36
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR*	-
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
Goldman Sachs Sovereign Green Bond - I Cap EUR	0.36
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR*	-

* U této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

6- Fixní servisní poplatek

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna podržet si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2023 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)					
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15
Goldman Sachs Patrimonial Balanced	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	-
Goldman Sachs Patrimonial Defensive	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

*u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

7- Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04%, který je vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií. V případě tříd akcií Z mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě a budou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nebudou účtovány přímo na příslušnou třídu akcií.

Ke dni 31. března 2023 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

8- Poplatky za rozšířené daňové služby

Ve snaze optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných podfondů může manažerská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou zpracovány depozitní bankou a které by jinak byly ztraceny. Na poskytování těchto specifických služeb musí být nahlíženo jako na další službu manažerské společnosti příslušným podfondům. V případě pozitivního výsledku může být manažerská společnost oprávněna získat za tyto služby poplatek. Tento poplatek je stanovené procento ze získaných daní či jinak ušetřené částky v důsledku poskytnutí těchto služeb a dosahuje maximálně 15% získané nebo ušetřené daně. V případě, že je nárok neúspěšný, společnosti ani příslušným podfondům nebudou účtovány žádné poplatky za poskytnuté služby.

9- Transakční náklady

Jednotlivé podfondy Fondu vynaložily transakční náklady, které jsou definovány jako makléřské poplatky za nákup nebo prodej převoditelných cenných papírů a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a/nebo případné provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy Goldman Sachs“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2023 jsou uvedeny v následující tabulce:

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

10- Daň z úpisu

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti ve všech akcích vyhrazených institucionálním investorům a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti ve všech ostatních akcích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

11- Změny ve skladbě portfolia cenných papírů

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky a v sídle Společnosti uvedeném v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

12- Nařízení o obchodech zajišťujících financování („SFTR“)

Fond ke dni 31. března 2023 nepoužíval žádné nástroje ani neprovedl žádné transakce spadající do působnosti SFTR.

13- Kolaterál k finančním derivátům

Za účelem snížení rizika protistrany v souvislosti s finančními deriváty převzala Společnost od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2023 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	State Street	Hotovost	EUR	1,498,000.00
			Celkem	1,498,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	State Street	Hotovost	EUR	(1,679,000.00)
			Celkem	(1,679,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	State Street	Hotovost	EUR	2,353,000.00
			Celkem	2,353,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	State Street	Hotovost	EUR	(2,417,000.00)
			Celkem	(2,417,000.00)

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdrženy hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

14- Ukazatel obrátkovosti portfolia

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítává podle následujícího vzorce:

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

Úhrn 1 = Úhrn transakcí s cennými papíry za období = X + Y

X = nákupy

Y = prodej

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcí za období = S + R

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = Průměrný čistý majetek

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech.

15- Události po účetní závěrce

Nedošlo k žádným významným událostem, které by měly být oznámeny.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

Potvrzujeme, že společnost Goldman Sachs Funds V se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Informace akcionářům

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0.06%. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 byla snížena na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Dne 29. listopadu 2018 vydal odvolací soud v Bruselu rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek Soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu nařízeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie. Dne 13. dubna 2022 bylo zveřejněno rozhodnutí belgického nejvyššího soudu. Nejvyšší soud zrušil kladné rozhodnutí bruselského odvolacího soudu a v zásadě zamítl vrácení daní žalujícími stranám. Odvolací soud v Lutychu musí nyní přijmout konečné rozhodnutí, na které se v současné době čeká. Manažerská společnost Fondu zkoumá, zda je možné odvolacímu soudu v Lutychu předložit další právní argumenty.

Další informace získáte na adrese:

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