

**Goldman Sachs Funds
SICAV**

Ein Organismus für gemeinsame
Anlagen luxemburgischen Rechts
(SICAV)

R.C.S. Luxemburg B41 751

1123

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

	Seite
JAHRESABSCHLUSS	
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageberaters	3
Prüfungsbericht (in Bezug auf die International Standards on Auditing)	7
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (in Bezug auf die in den USA allgemein anerkannten Prüfungsstandards)	10
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	12
Erfolgsrechnung	19
Entwicklung des Eigenkapitals	26
Statistische Informationen	33
Anmerkungen zum Jahresabschluss	60
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes	118
GOLDMAN SACHS FUNDS – AKTIENPORTFOLIOS	
Goldman Sachs Funds – Globale und länderspezifische Aktienportfolios	
Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio	118
Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio	120
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio	122
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio	124
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	126
Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio	128
Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio	130
Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio	132
Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio	134
Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	135
Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio	137
Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio	139
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio	141
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio	142
Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio	144
Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio	146
Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio	148
Goldman Sachs Funds – Branchenspezifische Aktienportfolios	
Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	149
Goldman Sachs Funds – Global Future Economic Security Equity Portfolio	150
Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio	151
Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio	153
Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	155
Goldman Sachs Funds – North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	156

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

GOLDMAN SACHS FUNDS – AKTIENPORTFOLIOS (FORTSETZUNG)

Goldman Sachs Funds – Globale und länderspezifische CORE®-Aktienportfolios

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	157
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	162
Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio	165
Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio	168
Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio	170
Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	175
Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio	182
Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio	184

GOLDMAN SACHS FUNDS – RENTENPORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio	189
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	195
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio	205
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio	217
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio	227
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	244
Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	249
Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio	258
Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio	268
Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)	277
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio	291
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	304
Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio	321
Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio	333
Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	338
Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio	345
Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio	351
Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio	359
Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio	372

GOLDMAN SACHS FUNDS – FLEXIBLE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	386
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio	406
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio	411
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio	416

GOLDMAN SACHS FUNDS – SPEZIALISIERTE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	431
Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio	443
Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio	465
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	480
Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio	500

GOLDMAN SACHS FUNDS – GLOBAL MANAGER STRATEGIES PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	509
--	-----

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

GOLDMAN SACHS FUNDS – ALTERNATIVE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio	512
Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio	530

BERICHTE DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (UNGEPRÜFT)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft)	535
Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios (ungeprüft)	554
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Verwendetes Verfahren zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)	555
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben zum Jahresbericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	559
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“) (ungeprüft)	561
Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFDR“) (ungeprüft)	576
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	975

Goldman Sachs Funds Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde

Mitglieder des Verwaltungsrats

Grainne Alexander (IRE)¹
Jonathan Beinner (USA)²
Dirk Buggenhout (NL)^{2,3}
Frank Ennis (IRE)^{1,4}
Jan Jaap Hazenberg (NL)^{2,5}
Hilary Lopez (UK)^{2,6}
Sophie Mosnier (LU)^{1,7}
Glenn Thorpe (UK/AUS)^{2,8}
Katherine Uniacke (USA)^{2,9}

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited^{10,11}
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Goldman Sachs Asset Management B.V.^{10,11}
Prinses Beatrixlaan 35
2595AK Den Haag
Niederlande

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle, Domizilstelle, Verwalter, Quotierungs- und Luxemburger Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited^{10,11}
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Goldman Sachs Asset Management B.V.^{10,11}
Prinses Beatrixlaan 35
2595AK Den Haag
Niederlande

Anlageberater

Goldman Sachs Asset Management International¹⁰
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London, EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

Unteranlageberater¹²

Goldman Sachs Asset Management, L.P.¹⁰
200 West Street
10282 New York
USA

Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.¹⁰
68th Floor Cheung Kong Center
2 Queen's Road Central
Hongkong

Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.¹⁰
1 Raffles Link
#07-01 South Lobby
Singapur 039393

Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.¹⁰
Roppongi Hills Mori Tower
10-1, Roppongi 6-chome
Minato-Ku, Tokyo 106-6147, Japan

Goldman Sachs Hedge Fund Strategies, LLC¹⁰
1 New York Plaza
10004 New York
USA

Goldman Sachs International¹⁰
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London, EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

GS Investment Strategies, LLC¹⁰
200 West Street
10282 New York
USA

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Geschäftssitz

c/o State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B41 751
Großherzogtum Luxemburg

Registrier- und Transferstelle

CACEIS Investor Services Bank S.A.¹³
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Goldman Sachs Funds

Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

Zahlstellen:

Österreichische Zahl- und Informationsstelle

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien, Österreich

Belgische Zahl- und Informationsstelle

CACEIS Investor Services Belgium S.A.
37 Boulevard du Roi Albert
1030 Schaerbeek, Belgien

Zyprische Zahlstelle

Eurobank EFG Cyprus Ltd.
Banking Institution
41, Arch. Makarios
Ave, 1065 Nicosia, Zypern

Vertreter in Dänemark

StockRate Asset Management A/S
18D, sdr. Jernbanevej
3400 Hillerød, Dänemark

Französische Zahl- und Informationsstelle

RBC Investor Services Bank France S.A.
105, rue Réaumur
75002 Paris, Frankreich

Deutsche Zahl- und Informationsstelle

State Street Bank GmbH
Briener Straße 59
80333 München, Deutschland

Griechische Zahlstelle

Piraeus Asset Management Mutual Funds Management S.A.
87 Syngrou Ave
GR-11745 Athen, Griechenland

Citibank International Plc.
3, Achaïas Street, Nea Kifissia
GR-14564 Athen, Griechenland

Eurobank EFG Ergasias S.A.
Stadiou 10, 3rd Floor,
GR-10564 Athen, Griechenland

Italienische Zahlstellen

Société Générale Securities Services S.p.A.
Maciachini Center MAC 2
Via Benigno Crespi 19/A
20159 Mailand, Italien

AllFunds Bank S.A. Zweigstelle Mailand
Via Santa Margherita 7
20121 Mailand, Italien

Italienische Zahlstellen (Fortsetzung)

CACEIS Bank, Niederlassung Italien
Piazza Cavour 2
20121 Mailand, Italien

State Street Bank S.p.A.
Via Ferrante Aporti 10
20125 Mailand, Italien

BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano
Via Ansperto 5
20121 Mailand, Italien

Banca Sella Holdings S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
13900 Biella, Italien

Banca Monte Dei Paschi Di Siena S.p.A.
Via Sassetti 4
50123 Florenz, Italien

Liechtensteiner Zahlstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz, Liechtenstein

Polnische Zahlstelle

Bank Polska Kasa Opieki Spolka Akcyjna
Grzybowska 53/57
00-950 Warschau, Polen

Untertransferstelle in Polen

Pekao Financial Services Sp. z o.o.
Postepu Street no 21
02-676 Warschau, Polen

Vertreter in Spanien

AllFunds Bank S.A.
La Moraleja, Calle Estafeta 6
28109 Alcobendas, Spanien

Schweizer Zahlstelle

Goldman Sachs Bank AG¹⁰
Claridenstrasse 25
8002 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz

First Independent Fund Services Ltd.
Feldeggstrasse 12
8008 Zürich, Schweiz

Der Verkaufsprospekt des Fonds mit den Nachträgen, die Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahresbericht, der Halbjahresbericht und eine Liste sämtlicher Transaktionen, die vom Anlageberater in diesem Jahr durchgeführt wurden, können bei den örtlichen Zahl- und Informationsstellen sowie beim Schweizer Vertreter kostenlos angefordert werden.

¹ Unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats.

² Bei Goldman Sachs Group, Inc. bzw. bei einer ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften beschäftigtes Verwaltungsratsmitglied des Fonds.

³ Dirk Buggenhout wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

⁴ Frank Ennis ist zum 12. April 2023 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

⁵ Jan Jaap Hazenberg wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

⁶ Hilary Lopez wurde mit Wirkung vom 14. März 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

⁷ Sophie Mosnier wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

⁸ Glenn Thorpe ist zum 13. Dezember 2022 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

⁹ Katherine Uniacke ist zum 27. April 2023 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

¹⁰ Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

¹¹ Der Fonds hat am 1. November 2023 die Bestellung von Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“) beendet und Goldman Sachs Asset Management B.V. („GSAMBV“) zur Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle bestellt.

¹² Siehe Anmerkung 6 bezüglich nicht verbundenen Unteranlageberatern.

¹³ RBC Investor Services Bank S.A. hat ihren Namen mit Wirkung zum 3. Juli 2023 in CACEIS Investor Services Bank S.A. geändert.

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen und Anteilhaber,

Anbei finden Sie den Bericht für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023.

A. Marktüberblick¹

Trotz einiger Gegenwinde expandierte die Weltwirtschaft im Berichtszeitraum weiter. In seinem *Weltwirtschaftsausblick* vom Oktober 2023 erklärte der Internationale Währungsfonds (der „IWF“): „Die Weltwirtschaft erholt sich weiterhin langsam von den Auswirkungen der Pandemie, der Invasion der Ukraine durch Russland und der Lebenshaltungskostenkrise. Rückblickend betrachtet ist die Widerstandsfähigkeit bemerkenswert. Trotz der durch den Krieg verursachten Störungen an den Energie- und Nahrungsmittelmärkten und der beispiellosen Straffung der globalen geldpolitischen Bedingungen zur Bekämpfung der höchsten Inflation seit Jahrzehnten hat sich die Weltwirtschaft verlangsamt, ist aber nicht zum Stillstand gekommen. Dennoch bleibt das Wachstum langsam und ungleichmäßig, mit zunehmenden globalen Divergenzen.“ Der IWF prognostiziert für 2023 ein Wachstum des Bruttoinlandsprodukts (BIP) von 2,1 % in den Vereinigten Staaten (wie 2022), 0,7 % in der Eurozone (von 3,3 % im Jahr 2022), 0,5 % im Vereinigten Königreich (von 4,1 % im Jahr 2022) und 2,0 % in Japan (von 1,0 % im Jahr 2022).

Vor diesem Hintergrund erzielten die globalen Aktienmärkte weitgehend solide Ergebnisse. In den USA wurde der Markt von Hoffnungen auf eine „weiche wirtschaftliche Landung“ gestützt, und die Unternehmensgewinne waren im Allgemeinen ermutigend. Dies glich die anhaltende Inflation, aggressive Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) und zahlreiche geopolitische Ereignisse aus. In den zwölf Monaten zum 30. November 2023 erzielte der S&P 500 Index eine Rendite von 13,27 %. Die Aktien außerhalb der USA wurden ebenfalls durch die hohe Inflation, die Zinserhöhungen der Zentralbanken und die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine belastet. Insgesamt erzielten die Aktien der weltweiten Industrieländer, gemessen am MSCI EAFE Index (netto), einen Zuwachs von 12,98 %, während die Aktien der Schwellenländer, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (netto), eine Rendite von 4,21 % erzielten.*

Der globale Rentenmarkt verzeichnete im Berichtszeitraum insgesamt einen geringen Gewinn. Die meisten Zentralbanken der Industrie- und Schwellenländer haben die Zinssätze aggressiv erhöht, um die Inflation einzudämmen. Allerdings deuteten die Fed und mehrere andere Zentralbanken gegen Ende des Berichtszeitraums an, dass möglicherweise keine weiteren Zinserhöhungen mehr folgen werden. In den USA stiegen sowohl die kurz- als auch die langfristigen Renditen der US-Staatsanleihen. Auch in anderen Industrieländern stiegen die Verzinsungen für längerfristige Staatsanleihen an. Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. November 2023 erzielten der Bloomberg Global Aggregate Bond Index und der Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index eine Rendite von 2,05 % bzw. 1,18 %. Riskantere Rententitel verzeichneten stärkere Ergebnisse. Im Zwölfmonatszeitraum zum 30. November 2023 legte der Markt für US-amerikanische Hochzinsanleihen am Bloomberg U.S. Corporate High Yield – 2 % Issuer Cap Index gemessen 8,69 % zu, während die Schwellenmarktschuldentitel am JPMorgan EMBI Global Index gemessen eine Rendite von 5,79 % verzeichneten.*

Goldman Sachs Funds Bericht des Anlageberaters Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

B. Zusammenfassung der Ergebnisse (zum 30. November 2023)²

	Währung	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite				
		Auflegungs- datum	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)	Seit Auflegung (%)
Asia Equity Portfolio (Basiswährungs-klasse)	USD	31. Mai 94	(3,98)	(11,77)	0,80	3,74
MSCI AC Asia ex Japan Index (Total Return Net)	USD	31. Mai 94	2,19	(5,76)	2,41	3,62
All China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Aug. 09	(14,33)	(19,82)	(3,79)	1,97
MSCI China All Shares Index (Total Return Net)	USD	26. Aug. 09	(6,12)	(14,47)	(2,10)	2,40
Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Sep. 18	0,10	(9,31)	1,90	0,69
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	27. Sep. 18	4,21	(4,04)	2,34	1,20
Emerging Markets Equity Portfolio (Basiswährungs-klasse)	USD	15. Dez. 97	1,51	(9,15)	1,63	5,48
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	15. Dez. 97	4,21	(4,04)	2,34	6,26
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	10. Mai 22	7,52	—	—	0,96
MSCI Emerging Markets ex China Index (Total Return Net)	USD	10. Mai 22	8,00	—	—	3,90
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Feb. 20	(6,55)	(5,54)	—	4,22
MSCI ACWI (Total Return Net)	USD	14. Feb. 20	12,01	5,69	—	6,65
Global Equity Income Portfolio (Basiswährungs-klasse)	USD	4. Dez. 92	8,13	5,09	6,62	5,50
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	4. Dez. 92	12,98	7,04	9,97	7,75
Global Equity Partners ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	23. Feb. 06	12,51	2,02	8,78	5,42
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	23. Feb. 06	12,98	7,04	9,97	6,86
Global Future Health Care Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Sep. 20	(6,85)	(3,78)	—	(1,15)
MSCI ACWI Health Care Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Sep. 20	(1,77)	4,27	—	5,27
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	25. Feb. 20	19,90	(7,15)	—	6,04
MSCI ACWI Select Information Technology + Communication Services Index (Total Return Net)	USD	25. Feb. 20	13,94	(1,10)	—	6,55
Global Millennials Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	19. Sep. 12	11,18	(7,35)	7,87	7,50
MSCI ACWI Growth Index (Total Return Net)	USD	19. Sep. 12	20,69	3,94	12,00	10,21
India Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. März 08	12,83	13,45	11,21	8,01
MSCI India Investable Market Index (Total Return Net)	USD	26. März 08	10,17	14,75	11,06	5,21
Japan Equity Partners Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	JPY	27. Mai 15	17,20	7,44	11,80	9,08
TOPIX (Total Return Net)	JPY	27. Mai 15	22,20	12,91	9,58	6,34
Japan Equity Portfolio (Basiswährungs-klasse)	JPY	30. Apr. 96	17,89	9,69	10,27	3,39
TOPIX (Total Return Net)	JPY	30. Apr. 96	22,20	12,91	9,58	2,61
US Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Feb. 06	10,44	5,31	9,32	7,33
S&P 500 (Total Return Net)	USD	3. Feb. 06	13,27	9,24	11,93	8,95
US Small Cap Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	15. Jun. 18	3,98	3,91	7,10	4,99
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	15. Jun. 18	(3,00)	(0,58)	4,31	2,67
US Technology Opportunities Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Okt. 20	41,97	3,86	—	7,18
NASDAQ Composite Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Okt. 20	24,79	5,82	—	9,59
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	19. Okt. 21	(20,30)	—	—	(13,38)
MSCI ACWI (Total Return Net)	USD	19. Okt. 21	12,01	—	—	(1,23)
Global Future Economic Security Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)³	USD	13. Jun. 23	—	—	—	3,40
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	13. Jun. 23	—	—	—	3,89
Global Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	(8,56)	(0,69)	3,42	3,73
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	(5,18)	3,04	4,55	5,38
Global Real Estate Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	1,40	(1,48)	(2,66)	(0,88)
FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	(2,42)	(0,49)	—	1,96
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. Sep. 22	(0,82)	—	—	7,04
50 % FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index + 50 % FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)	USD	28. Sep. 22	(3,23)	—	—	4,38
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Apr. 14	(0,10)	26,98	9,30	(0,03)
50 % Alerian Midstream Energy Select Index (Total Return Gross) / 50 % Energy Select Sector Index (Total Return Net)	USD	14. Apr. 14	2,25	31,17	10,28	2,43
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	10. Aug. 09	4,61	(3,36)	2,06	3,88
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	10. Aug. 09	4,21	(4,04)	2,34	3,46
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung)³	USD	26. Jul. 23	—	—	—	(0,50)
MSCI Emerging Markets ex China Index (Total Return Net)	USD	26. Jul. 23	—	—	—	(1,48)
Europe CORE® Equity Portfolio (Basiswährungs-klasse)	EUR	1. Okt. 99	9,08	8,93	6,98	4,59
MSCI Europe Index (Total Return Net)	EUR	1. Okt. 99	7,77	8,99	7,80	4,26

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite				Seit Auflegung (%)
			1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)		
Eurozone CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	15. Jul. 21	13,38	—	—	3,13	
MSCI EMU Index (Total Return Net)	EUR	15. Jul. 21	10,93	—	—	2,72	
Global CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Okt. 04	14,32	5,28	7,33	7,17	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	14. Okt. 04	12,98	7,04	9,97	7,72	
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Aug. 06	7,27	5,46	6,06	6,17	
S&P Developed SmallCap (Total Return Net)	USD	3. Aug. 06	1,70	1,75	5,32	6,15	
US CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. Nov. 96	14,42	7,73	10,02	7,22	
S&P 500 (Total Return Net)	USD	18. Nov. 96	13,27	9,24	11,93	8,43	
US Small Cap CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	5. Dez. 05	3,72	3,59	4,45	6,15	
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	5. Dez. 05	(3,00)	0,75	4,37	6,55	
Asia High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Aug. 20	5,11	(7,48)	—	(5,96)	
ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)	USD	13. Aug. 20	5,32	(6,63)	—	(5,15)	
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	17. Mai 11	6,71	(2,68)	2,07	3,50	
J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)	USD	17. Mai 11	7,47	(1,67)	2,71	3,75	
Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Mai 13	12,89	(1,55)	2,49	0,31	
50 % J.P. Morgan Government Bond Emerging Market Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	USD	8. Mai 13	9,27	(3,02)	1,36	0,55	
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	29. Jun. 07	8,96	(3,60)	0,15	0,34	
J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	USD	29. Jun. 07	11,56	(3,07)	0,77	— ⁴	
Emerging Markets Debt Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	3. Mai 00	7,20	(5,41)	0,23	6,71	
J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	USD	3. Mai 00	6,42	(4,44)	1,00	6,86	
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Jan. 19	6,86	1,22	—	2,28	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	8. Jan. 19	4,91	2,04	—	1,85	
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	15. Jan. 14	2,77	(1,11)	(0,34)	0,02	
Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)	EUR	15. Jan. 14	2,10	(0,94)	(0,41)	0,03	
Europe High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	17. Jun. 14	7,21	(0,42)	2,19	2,27	
ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)	EUR	17. Jun. 14	8,37	0,19	2,60	2,82	
Global Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	16. Sep. 20	8,08	(1,47)	—	(0,31)	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged)	USD	16. Sep. 20	2,60	(3,03)	—	(2,67)	
Global Credit Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Jan. 06	5,14	(4,20)	2,28	2,72	
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)	USD	26. Jan. 06	4,41	(3,45)	1,99	3,74	
Global Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	26. Feb. 93	2,64	(7,66)	(0,89)	3,13	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	USD	26. Feb. 93	2,05	(6,37)	(0,73)	3,99	
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Basiswährungsklasse)	EUR	17. Dez. 01	1,14	(5,86)	(0,75)	1,94	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)	EUR	17. Dez. 01	0,23	(4,77)	(0,92)	2,70	
Global High Yield Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Jan. 98	7,93	(0,50)	2,65	4,97	
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)	USD	27. Jan. 98	8,69	1,37	4,13	5,95	
Global Securitised Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Okt. 12	8,68	2,56	5,18	5,64	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	2. Okt. 12	9,30	2,76	6,46	6,67	
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	4. Apr 12	7,82	1,16	3,02	2,91	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	4. Apr 12	4,91	2,01	1,84	1,13	
Sterling Credit Portfolio (Basiswährungsklasse)	GBP	18. Dez. 08	2,12	(6,69)	(0,47)	4,16	
Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)	GBP	18. Dez. 08	2,38	(5,54)	(0,24)	4,14	
US Dollar Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse P)	USD	6. Jun. 16	3,97	(0,59)	1,25	1,11	
Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)	USD	6. Jun. 16	3,57	(0,27)	1,43	1,18	
US Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Jul. 98	1,25	(5,62)	0,13	3,00	
Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	USD	27. Jul. 98	1,18	(4,47)	0,71	3,82	
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	30. Sep. 02	0,39	(4,91)	(0,70)	2,39	
Bloomberg US Securitised Index (Total Return Gross)	USD	30. Sep. 02	0,45	(4,04)	(0,10)	2,83	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	5,86	0,26	3,96	2,98	
50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 50 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	7,89	2,59	6,06	5,25	
Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	4,56	(2,06)	2,41	1,87	
70 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 30 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	5,78	0,35	4,11	3,87	
Global Multi-Asset Growth Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	7,68	2,49	5,19	3,95	
30 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 70 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	9,99	4,81	7,93	6,50	

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite			Seit Auflegung (%)
			1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)	
Global Multi-Asset Income Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. März 14	6,72	1,63	4,41	3,62
40 % ICE BofA US High Yield BB-B Constrained Index (USD Hedged) (Total Return Gross) / 40 % MSCI World Index (USD Hedged) (Total Return Net) / 20 % Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index (USD Hedged) (Total Return Gross)	USD	18. März 14	9,42	3,42	6,32	5,91
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	21. Nov. 17	4,58	(1,63)	2,07	0,90
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	21. Nov. 17	4,91	2,04	1,88	1,94
Global Absolute Return Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Aug. 15	3,89	(0,51)	0,63	0,12
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	27. Aug. 15	4,91	2,04	1,88	1,66
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. März 11	8,10	(0,36)	2,34	1,85
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	28. März 11	4,91	2,04	1,88	1,19
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	25. Jan. 06	0,98	(6,30)	(1,13)	1,64
Bloomberg Global Aggregate Index (Euro-Hedged)	EUR	25. Jan. 06	0,23	(4,77)	(0,92)	2,06
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	22. Okt. 14	6,44	0,58	1,93	1,37
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	22. Okt. 14	4,91	2,04	1,88	1,53
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. März 06	18,35	5,02	8,25	7,31
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	15. März 06	12,98	7,04	9,97	6,79
Absolute Return Tracker Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Jan. 15	5,65	2,32	2,87	0,93
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	13. Jan. 15	4,91	2,04	1,88	1,22
Alternative Trend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse I)	USD	20. Jan. 15	1,36	7,13	6,15	1,84
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	20. Jan. 15	4,91	2,04	1,88	1,16

Goldman Sachs Asset Management International

Dezember 2023

Die Renditen sämtlicher Indizes werden unter Wiederanlage der Erträge und, im Gegensatz zu den Anteilklassen, ohne Abzug von Gebühren oder Kosten angezeigt. Die Renditen der Anteilklassen werden abzüglich Gebühren und Kosten und, soweit zutreffend, nach Wiederanlage der Dividenden auf Basis des Nettoinventarwerts am Monatsende ausgewiesen. Wird die Performance einer Anteilklasse relativ zum Index dargestellt, so geschieht dies rein zu Vergleichszwecken. Der Hinweis auf diese Vergleichsgrößen bedeutet nicht, dass die Anteilklassen die Renditen, die Volatilität oder sonstige dem Index ähnliche Ergebnisse erzielen werden.

* Alle Renditen in US-Dollar angegeben.

¹ Jeder Hinweis auf eine Anlageentscheidung dient lediglich der Veranschaulichung unseres Ansatzes oder unserer Strategie für eine Anlage und lässt keine Rückschlüsse auf die Performance unserer Strategie als Ganzes zu. Aus einer solchen Veranschaulichung kann nicht auf andere Anlageentscheidungen geschlossen werden.

Die hierin enthaltenen Informationen beziehen sich auf allgemeine Marktaktivitäten, Branchen- bzw. Sektortrends und andere generelle ökonomische, Markt- oder politische Bedingungen. Die hier zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen, Meinungen sowie Wirtschafts- und Marktprognosen sind zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuell und können Änderungen unterliegen. Diese Informationen sind nicht als Analyse oder Anlageempfehlung aufzufassen.

Auch wenn bestimmte Informationen aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, übernehmen wir keine Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit. Wir verlassen uns darauf und gingen ohne unabhängige Prüfung von der Richtigkeit und Vollständigkeit aller Informationen aus öffentlichen Quellen aus.

Die hierin enthaltenen Wirtschafts- und Marktprognosen dienen nur zur Information und sind zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuell. Es besteht keine Gewähr, dass diese Prognosen eintreten werden.

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ auf Seite 975.

² **Vergangene Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können.** Die Renditen werden abzüglich von Gebühren und einschließlich Dividenden, soweit zutreffend, ausgewiesen.

³ Kumulative Nettorendite.

⁴ Da sich der Referenzwert seit Auflegung geändert hat, wurden keine Performancezahlen angegeben.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2023

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	111.484.665	37.773.339	780.886.524	2.993.410.492	5.365.893	727.663.975	44.546.385	1.378.508.765	165.562.876	2.340.285.954
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleiherminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	1.824.145	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	31.240	62.304	8.823.713	39.620.491	131.437	4.993.661	113.816	5.313.884	2.528.735	55.682.998
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	—	—	—	—	—	—	—	320.000	—	—
Forderungen aus verkauften Anlagen	3(f)	—	67.271	3.717.216	8.771.728	2.169	2.900.837	—	52.244.192	—	2.754.449
Forderungen aus verkauften Anteilen	3(f)	45.855	—	328.800	1.753.976	—	47.186	45.933	315.057	—	147.682
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	3.214	27.611	241.570	1.788.558	3.172	719.001	117.575	724.180	39.128	1.473.847
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	3(b)	—	—	5.115	213.166	673	380.425	12.580	1.164.315	—	—
Zinssteuerrückforderung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	3(b)	—	—	—	19.228	—	—	74	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	—	5.944	—	—	16.159	—	—	—	—	—
Sonstige Aktiva	6	4.339	—	36.482	113.624	170	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		111.569.313	37.936.469	794.039.420	3.045.691.263	5.519.673	736.705.085	44.836.363	1.440.414.538	168.130.739	2.400.344.930
Passiva											
Banküberziehung	3(f), 13	69.857	14.548	266	54	120	—	—	1.900.000	—	574.103
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	1.130.962	—	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	3(d)	—	—	—	—	—	2.900.837	—	—	47.527	23.449.348
Verbindlichkeiten aus zurückgenommene Anteilen	3(d)	—	—	—	—	—	3.550.648	—	49.574.378	2.833.180	2.057.380
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	7.226	3	749.957	5.653.232	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	44.724	—	—	1.153	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	—	—	81	110	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	50	—	—	—
Zu zahlende Depotgebühren	6	90.557	25.854	613.176	2.259.391	3.121	323.606	36.033	1.000.223	126.251	238.542
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	20.722	15.553	68.329	145.732	20.422	66.186	13.425	42.354	25.309	114.603
Zu zahlende Depotgebühren	6	21.102	6.710	176.143	530.937	7.288	47.516	4.614	99.825	10.272	143.535
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	6.399	—	124	39.289	4	35.783	981	5.358	1.743	1.479
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	32.664	19.247	43.004	251.165	20.353	54.081	21.542	83.590	27.260	34.417
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	5.046	1.741	16.344	93.641	108	25.087	2.970	62.251	7.194	40.985
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	645.513	—	1.957.742	11.582.022	24.452	—	—	—	—	118.744
Forderungen aus Honoraren von Sachverständigen	5	22.401	21.231	32.043	127.837	12.388	26.792	20.608	30.476	69.878	112.270
Sonstige Passiva	6	102.664	64.571	185.502	792.486	56.028	317.112	75.934	382.386	92.929	508.887
Summe Passiva		1.024.151	169.458	3.842.630	21.520.490	144.284	7.347.648	177.341	54.311.963	3.241.543	27.394.293
Eigenkapital		110.545.162	37.767.011	790.196.790	3.024.170.773	5.375.389	729.357.437	44.659.022	1.386.102.575	164.889.196	2.372.950.637
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	(101.971)	—	—	—	—	(31.239)	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		110.545.162	37.665.040	790.196.790	3.024.170.773	5.375.389	729.357.437	44.627.783	1.386.102.575	164.889.196	2.372.950.637

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2023

	Anmer- kungen	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(a)(b)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(a)(b)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Future Economic Security Portfolio ^(c) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	1.522.832.414	2.659.904.057	400.788.805	143.100.314	723.121.837	93.335.696	385.651.748	8.021.526	398.902.950	29.172.523
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleihterminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	708.027	880.522	3.535.996	16.059	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	1.036.594	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(d)	287.715	109.170.172	8.933.777	2.063.340	6.420.445	40.818	2.189.978	35.237	5.149.099	155.920
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	—	3.937.952	192.000	33.000	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anlagen	3(f), 13	—	809.503	1.283.792	196.869	—	10.121	3.641.425	2.539	—	—
Forderungen aus verkauften Anteilen	3(f), 13	—	9.342.897	101.849	307.392	465.549	—	2.887	7.107	2.000.000	2.509
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	868.186	340.392	1.516.299	725.352	629.688	98.369	210.344	15.791	613.459	110.916
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	—	1.582	—	—	—	—	—	5.958	—	7.837
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	26.265	—	9.124	16.272	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	—	200.728	264	299	3	—	—	15.939	—	5.320
Sonstige Aktiva	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		1.524.510.087	2.784.743.877	413.513.937	147.323.360	734.173.518	93.501.063	391.696.382	8.104.097	406.665.508	29.455.025
Passiva											
Banküberziehung	3(f), 13	302	3.134.142	—	—	—	5	—	2.539	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	—	704.608	886.540	4.490.000	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	98.247	124.671	545.379	2.740	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	3(d)	50.505	842.114	773.549	203.620	—	91.749	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus zurückgenommene Anteilen	3(b)	5.386.188	9.249.039	4.761.395	153.540	359.020	—	111.540	—	—	6.613
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	2.660	476	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihgebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	27	—	—	—	—	—	—	29	—	3.257
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	1.212.941	2.515.904	237.030	91.782	758.926	59.488	38.683	5.268	1.172	30.132
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	95.965	8.219	15.870	10.596	16.203	16.339	38.387	20.389	40.992	18.055
Zu zahlende Depotgebühren	6	80.349	1.322.772	15.961	9.000	54.033	4.974	14.481	1.974	12.505	7.027
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	87.276	136.756	—	6.693	5.412	249	67	103	4	6.352
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	122.756	160.791	14.160	15.830	70.418	20.236	20.271	28.223	20.383	27.799
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	59.838	125.272	10.868	4.748	54.721	5.314	7.321	152	6.523	1.891
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	52.060.507	—	—	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus Honoraren von Sachverständigen	6	125.727	48.849	6.856	4.320	28.618	21.040	23.541	18.076	16.297	19.081
Sonstige Passiva	6	462.229	489.743	273.150	141.495	322.496	86.372	135.060	70.914	194.326	100.627
Summe Passiva		7.684.103	70.094.108	6.911.694	1.652.835	6.705.226	311.166	389.827	147.667	292.202	220.834
Eigenkapital		1.516.825.984	2.714.649.769	406.602.243	145.670.525	727.468.292	93.189.897	391.306.555	7.956.430	406.373.306	29.234.191
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(35.085)
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		1.516.825.984	2.714.649.769	406.602.243	145.670.525	727.468.292	93.189.897	391.306.555	7.956.430	406.373.306	29.199.106

(a) Ausgewiesen in Tsd.

(b) Siehe Anmerkung 3(i).

(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2023

		Global Future Real Estate	North America Energy & Energy	Emerging Markets	Emerging Markets Ex-China	Europe CORE®	Eurozone CORE®	Global CORE®	Global Small Cap CORE®	US CORE®	
		And Infrastructure	Infrastructure	Equity	Equity	Equity	Equity	Equity	Equity	Equity	
		Equity	Equity	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	
		Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	
		USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	
Anmer- kungen		USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	14.332.060	58.338.759	77.596.517	2.312.384.336	56.064.469	1.166.212.377	4.414.485	3.427.509.293	680.561.191	1.564.915.795
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleihterminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	24.069	—	145.875	—	1.098.912	—	2.732.226
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	22.372	618.935	1.052	—	254.788	903.425
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	131.428	836.421	11.989	30.968.581	1.033.998	19.613.419	76.168	63.348.660	6.811.525	24.425.296
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	—	—	—	—	40.627	808.562	2.196	—	1.057.314	85.655
Forderungen aus verkauften Anlagen	3(d)	333.495	—	—	1.099	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anteilen	3(d)	—	600.000	1.017	5.329.528	—	1.373.538	—	4.264.609	15.364.571	2.818.323
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	32.804	143.357	347.603	7.965.265	143.963	1.923.959	30	7.294.074	1.488.741	1.413.682
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	32	—	—	—	378	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	3(b)	9.517	1.280	57.377	890.340	—	6.910.999	2.025	2.639.472	460.466	2.946
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	5	—	—	—	6.613	—	5.088	—	60.961	10.034	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	7.664	4.334	—	—	—	—	8.457	—	—	—
Sonstige Aktiva	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		14.846.968	59.924.183	78.014.503	2.357.569.831	57.305.429	1.197.613.130	4.504.413	3.506.215.981	706.008.630	1.597.297.348
Passiva											
Banküberziehung		—	—	—	1.234	421	—	—	334	195.991	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	—	—	—	—	294.426	—	759.658	—	2.570.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	8.047	—	185.469	—	1.037.474	—	1.332.628
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	88.756	—	—	4.500	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		21.976	550.660	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	3(b)	350.079	—	241.650	1.466.190	—	974.219	—	62.527.821	267.820	1.731.730
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	378	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	298	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	43.195	—	—	—	—	—	—	43	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	11.905	118	86.113	1.191.139	29.547	663.241	1.611	1.167.588	405.282	847.062
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	17.211	16.230	16.085	119.879	13.601	55.297	10.825	119.888	63.136	93.529
Zu zahlende Depotgebühren	6	6.757	10.890	9.108	469.724	8.926	79.487	5.794	130.211	56.919	48.442
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	85	4	10.275	1.208	—	38.560	12	90.617	19.340	92.900
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	23.998	21.382	33.160	150.369	18.433	89.766	12.670	123.246	53.982	85.402
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	436	908	5.465	61.329	1.040	45.496	80	86.052	27.286	60.371
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	4.964.386	155.956	—	—	—	—	—
Forderungen aus Honoraren von Sachverständigen	5	19.064	22.221	19.837	139.949	16.297	115.098	16.376	151.619	28.330	129.533
Sonstige Passiva	6	74.703	82.773	168.175	990.010	47.091	484.355	58.680	1.538.549	365.183	603.314
Summe Passiva		569.409	705.186	590.166	9.564.064	291.312	3.114.548	106.048	67.775.100	1.487.769	7.594.911
Eigenkapital		14.277.559	59.218.997	77.424.337	2.348.005.767	57.014.117	1.194.498.582	4.398.365	3.438.440.881	704.520.861	1.589.702.437
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	(5.882.885)	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		14.277.559	59.218.997	77.424.337	2.342.122.882	57.014.117	1.194.498.582	4.398.365	3.438.440.881	704.520.861	1.589.702.437

(b) Siehe Anmerkung 3(i).

(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2023

	Anmer- kungen	US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR	Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	109.897.371	390.065.892	2.627.237.457	44.604.689	839.543.995	2.597.711.106	21.195.226	317.680.371	138.476.453	26.244.253
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleihterminkontrakten	3(d)	—	—	—	25.807	1.079.919	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	2.878.232	21.543.430	1.246.771	26.121.697	40.012.370	219.601	1.255.659	1.136.467	132.701
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.149	82.781	1.886.186	63.839	115.042	1.556.735	16.544	117.934	630	13.663
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	252.804	616.852	8.372.794	12.486.955	—	2.608.469	109.368	55.858
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	3.661.723	981.255	11.331.278	24.580.102	—	1.911.064	6.248	87.614
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	72.635	1.840.389	2.679.867	—	—	—	—
Barmittel	3(d)	1.239.072	9.292.243	43.756.345	1.014.338	10.625.583	42.478.728	305.137	4.144.193	2.152.858	341.282
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	5.517	625.404	12.141.471	594.925	14.468.811	61.049.127	162.089	2.385.759	223.651	171.476
Forderungen aus verkauften Anlagen	—	—	2.343.741	1.046.144	254.341	43.856.477	3.466.902	—	—	213.074	—
Forderungen aus verkauften Anteilen	—	10.296	273.161	22.814.563	75	6.956.655	38.028.840	1.614	40.140	53.559	—
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	105.262	50.267	918.404	17.169	357.705	131.203	8.077	—	—	3.719
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	6.817.577	34.459.636	676.151	12.194.947	36.242.226	251.475	2.222.061	2.109.107	361.137
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	183	1.044.188	305.198	—	137.360	—	16.575
Dividendensuerrückforderung	5	467	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	560	160.449	602.084	—	—	—	—	2.816
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	684	50.737	289.404	892	—	—	—	6.725	6.357	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	—	883	820	—	—	—	9.395	—	479	13.949
Sonstige Aktiva	6	9.529	—	—	—	—	—	—	6.544	—	—
Summe Aktiva		111.269.347	412.481.918	2.770.008.947	50.330.371	978.511.564	2.860.957.160	22.169.305	332.516.279	144.491.067	27.442.227
Passiva											
Banküberziehung	—	—	—	673	3.584	1.506	2.351	—	2.615	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	3.730.000	25.830.000	360.000	16.560.000	31.930.000	—	745.002	266.900	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	368.076	5.127.317	729.057	15.046.540	27.501.638	44.845	960.385	851.374	140.024
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	190.908	—	—	66.741	199.554	51.385	143.704	20.167	23.191
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	1.834.249	888.625	14.215.683	21.257.370	—	1.483.825	27.318	20.939
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	42.622	505.113	7.646.027	9.270.214	—	1.289.264	48.939	7.566
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	70.961	1.750.870	2.525.496	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	3(d)	—	2.851.534	1.380.626	—	33.024.913	42.023.555	—	29.308.161	—	1.893.242
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	—	215.260	40.105	2.427.605	12.426	727.064	3.376.267	—	17.440.464	460.416	162
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	130.226	29.031	29.031	1.113.097	257.348	—	29.234	—	109
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	6	—	633.877	745.315	—	241.676	597.483	—	—	—	9.103
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	39.598	237.863	1.741.352	30.172	444.284	1.201.282	10.823	75.251	71.118	10.845
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	19.493	48.009	78.488	14.705	79.130	140.138	20.225	25.098	15.159	19.386
Zu zahlende Depotgebühren	6	—	26.702	164.429	72.059	165.847	184.212	4.672	24.058	10.583	9.094
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	2.700	1.045	214	214	1.940	47.577	—	734	352	241
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	30.321	58.915	114.929	20.454	18.376	165.264	28.559	—	24.189	29.102
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	3.108	15.611	82.144	39	14.954	71.167	1.086	12.071	5.585	759
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	2.380	100.875	—	—	—	—	—
Forderungen aus Honoraren von Sachverständigen	6	20.888	79.260	157.144	32.982	38.723	158.625	20.616	33.028	24.401	31.382
Sonstige Passiva	6	99.858	129.215	389.281	110.567	176.460	508.890	82.323	80.015	87.063	80.094
Summe Passiva		431.226	8.411.120	40.253.445	2.882.369	91.434.706	141.418.431	264.746	51.652.909	1.917.582	2.275.239
Eigenkapital		110.838.121	404.070.798	2.729.755.502	47.448.002	887.076.858	2.719.538.729	21.904.559	280.863.370	142.573.485	25.166.988
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		110.838.121	404.070.798	2.729.755.502	47.448.002	887.076.858	2.719.538.729	21.904.559	280.863.370	142.573.485	25.166.988

(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2023

	Anmerkungen	Absolutes		Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2023 USD
		Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	
Aktiva				
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	823.604.674	345.993.066	44.092.668.961
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleiherminkontrakten	3(d)	—	—	1.105.726
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen				
Devisentermingeschäften	3(d)	9.676.941	15.537.922	234.939.347
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten				
Anteilklassen	3(d)	2.751.191	1.880.160	21.035.858
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten				
Anteilklassen	3(d)	1.695.780	669.752	111.940.126
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	916.709	1.741.231	113.413.896
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	85.685	—	10.246.992
Barmittel	3(e)	34.446.602	34.185.880	837.753.458
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	19.491.734	14.739.743	282.565.983
Forderungen aus verkauften Anlagen				759.183.792
Forderungen aus verkauften Anteilen				165.269.077
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	544.483	8.541.288	47.385.679
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	245.824	150.167	248
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	166.295.380
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	2.272.572	623.864	5.042.939
Dividendensteuerrückforderung	5	340.031	417.548	13.879.591
Zinssteuerrückforderung	5	12.284	—	770.624
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	5	—	—	1.168.471
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	6.235	—	159.280
Sonstige Aktiva				383.214
Summe Aktiva		896.090.745	424.480.621	46.865.208.642
Passiva				
Banküberziehung		369	—	4.135.635
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	32	179.611.798
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen				
Devisentermingeschäften	3(d)	4.071.794	17.935.078	145.446.245
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten				
Anteilklassen	3(d)	675.441	3.117.005	10.410.415
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten				
Anteilklassen	3(d)	972.616	—	98.040.844
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	111.639	—	72.754.743
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	27.055	—	18.532.469
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	233.153.422
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen				941.205.452
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	3(b)	731.000	312.000	246.484.660
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	1.054.435	80.639	2.748.651
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	253.250	—	49.311
Zu zahlende Wertpapierleihgebühr	6	—	—	110
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	5.627.395
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	480.827	106.109	24.690.798
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	71.541	39.353	2.834.165
Zu zahlende Depotgebühren	6	86.313	29.410	5.530.114
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	592	—	763.406
Zu zahlende Transferstellengebühr	5	58.722	27.977	3.336.706
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	26.747	6.447	1.497.668
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	71.656.835
Forderungen aus Honoraren von Sachverständigen				3.110.683
Sonstige Passiva	6	41.712	30.510	16.395.190
		240.838	92.716	
Summe Passiva		8.904.891	21.777.276	2.088.016.715
Eigenkapital		887.185.854	402.703.345	44.777.191.927
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	(6.629.981)
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		887.185.854	402.703.345	44.770.561.946

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	China Future Technology Leaders Equity Portfolio ^(a) USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD
Income											
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	2.495.137	800.148	34.866	21.744.332	70.425.516	124.997	16.086.782	1.617.645	23.626.229	1.405.092
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	12.469	124	749	212.162	308.820	519	108.090	706	83.739	36.466
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	3(b)	—	—	—	—	60.244	—	—	7.282	123.249	—
Sonstiger Ertrag	6	—	—	—	(173)	5.951	(5)	986	4	157	—
		2.507.606	800.272	35.615	21.956.321	70.800.531	125.511	16.195.858	1.625.637	23.833.374	1.441.558
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	414	788	—	1.210	11.915	—	110	42	403	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	11.084	—	—	—	9.721	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	3(b)	—	—	—	—	6.022	—	—	729	12.325	—
Anlageberatungsgebühren	6	1.224.178	343.882	29.722	8.625.520	29.915.749	36.095	4.834.286	510.546	10.818.843	1.935.490
Depotgebühren	6	65.363	41.007	455	539.026	1.745.921	33.889	138.903	15.507	174.475	29.426
Verwaltungsgebühren	6	65.880	37.999	64.046	216.730	444.875	53.737	214.290	40.009	316.181	80.082
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	79.664	—	364	2.255	514.938	50	527.929	11.592	62.942	26.721
Transferstellengebühr	6	49.416	29.583	61.384	65.793	357.575	45.658	81.525	34.071	127.969	40.224
Taxe d'abonnement	5	38.069	14.612	679	117.444	662.039	560	184.325	19.304	401.231	64.965
Honorare	6	18.341	37.052	7.788	28.962	80.250	30.847	42.061	16.983	35.257	44.046
Sonstige Betriebskosten	6	159.461	94.902	71.678	342.484	1.533.165	71.015	345.928	101.348	571.721	153.350
		1.700.786	599.825	236.116	9.939.424	35.283.533	271.851	6.369.357	750.131	12.531.068	2.374.304
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	94.148	190.618	—	—	213.046	—	48.582	—	—
Summe Aufwendungen		1.700.786	505.677	45.498	9.939.424	35.283.533	58.805	6.369.357	701.549	12.531.068	2.374.304
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	322.917	67.264	3.035	2.539.802	9.057.699	17.446	2.144.658	261.753	3.584.919	289.742
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		483.903	227.331	(12.918)	9.477.095	26.459.299	49.260	7.681.843	662.335	7.717.387	(1.222.488)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		475.536	(6.179.981)	(1.042.976)	(70.191.160)	(107.433.938)	(108.395)	(49.537.751)	841.120	45.709.501	(17.826.699)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(24.824)	(44.334)	1.895	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(2.765.778)	(632.945)	(254.318)	(11.267.572)	(61.083.474)	(35.274)	(17.281.565)	(283.580)	(16.591.974)	(1.582.382)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(2.315.066)	(6.857.260)	(1.295.399)	(81.458.732)	(168.517.412)	(143.669)	(66.819.316)	557.540	29.117.527	(19.409.081)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(861.237)	285.138	295.455	83.094.507	214.046.742	507.427	15.773.363	2.753.877	151.582.940	9.041.607
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		3.128	(751)	(4.415)	(44.245)	(251.698)	1.776	19.947	(158)	(1.237.451)	24
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(858.109)	284.387	291.040	83.050.262	213.795.044	509.203	15.793.310	2.753.719	150.345.489	9.041.631
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(2.689.272)	(6.345.542)	(1.017.277)	11.068.625	71.736.931	414.794	(43.344.163)	3.973.594	187.180.403	(11.589.938)

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(b)(c)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(b)(c)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio ^(a) USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD
Income										
Dividendertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 25.442.829	16.558.306	17.750.790	4.082.304	2.830.733	10.902.404	114.619	927.362	2.409.692	393.778
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 468.748	4.055	192.463	76	—	111.413	763	920	63.830	1.696
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abbuchung)/-zuschreibung	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	3(b) 6 —	138.075	—	28.657	48.975	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	—	856	—	—	—	—	—	—	—	15
	25.911.577	16.701.292	17.943.253	4.111.037	2.879.708	11.013.817	115.382	928.282	2.473.522	395.489
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 566	752	—	16.443	8.929	—	—	—	—	145
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	32.646	—	—	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	3(b) 6 —	13.810	—	2.866	4.898	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6 3.139.750	14.943.304	24.418.084	2.329.208	1.213.760	10.259.167	298.613	683.292	406.802	109.386
Depotgebühren	6 395.836	245.110	1.231.996	55.652	34.596	47.225	7.872	13.038	41.773	15.870
Verwaltungsgebühren	6 358.492	288.174	68.919	50.773	37.912	194.855	41.999	49.498	111.256	57.726
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 14.948	1.135.489	1.426.152	—	69.010	69.293	21.663	3.131	379	1.661
Transferstellengebühr	6 49.933	158.993	215.801	22.878	23.572	106.873	36.035	38.091	31.140	45.158
Taxe d'abonnement	5 296.774	404.772	691.968	56.296	27.049	348.178	9.892	32.179	40.518	3.291
Honorare	6 62.010	51.601	60.106	10.867	4.606	22.093	16.757	17.320	21.079	35.119
Sonstige Betriebskosten	6 515.519	693.119	1.132.657	100.857	70.510	435.838	90.122	108.264	135.419	105.355
	4.833.828	17.935.124	29.245.683	2.645.840	1.494.842	11.516.168	522.953	944.813	788.366	373.711
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 —	—	—	—	—	3	110.918	—	—	212.048
Summe Aufwendungen	4.833.828	17.935.124	29.245.683	2.645.840	1.494.842	11.516.165	412.035	944.813	788.366	161.663
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 5.263.802	2.695.100	3.710.966	625.205	432.897	3.060.218	24.082	245.227	654.886	50.900
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr	15.813.947	(3.928.932)	(15.013.396)	839.992	951.969	(3.562.566)	(320.735)	(261.758)	1.030.270	182.926
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(354.503.830)	(152.603.857)	(60.875.105)	15.252.127	23.152.031	3.467.298	7.629.994	(364.478)	(7.887.165)	(1.864.948)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	304.608	(3.701)	65.335	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(50.745.284)	(14.327.773)	(49.574.814)	5.589.822	3.664.689	7.153.492	(1.002)	35.286	—	3.718
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(405.249.114)	(166.931.630)	(110.145.311)	20.838.248	26.882.055	10.620.790	7.628.992	(329.192)	(7.887.165)	(1.861.230)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	888.100.457	359.337.033	406.495.922	35.369.921	5.996.172	71.667.298	(2.289.710)	4.554.617	138.935.515	(1.483.529)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	(506.382)	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleihenkontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(66.388)	(5.497)	(61.986)	1.496.260	378.654	(3.666.072)	1.247	(18.412)	—	75
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	888.034.069	359.331.536	405.927.554	36.866.181	6.374.826	68.001.226	(2.288.463)	4.536.205	138.935.515	(1.483.454)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	498.598.902	188.470.974	280.768.847	58.544.421	34.208.850	75.059.450	5.019.794	3.945.255	132.078.620	(3.161.758)

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		Global Future Economic Security Equity Portfolio ^(a) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio USD	North America Energy & Energy Equity Portfolio USD	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD	Emerging Markets Ex-China CORE [®] Equity Portfolio ^(a) USD	Europe CORE [®] Equity Portfolio EUR	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio EUR	Global CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD
Income											
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	2.864.377	1.325.620	802.943	1.753.677	3.683.409	98.875.270	528.739	43.394.075	134.658	71.014.498
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	13.512	72	793	581	5.810	447.627	3.953	151.257	440	393.026
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	277.251	—	278.760	—	327.756
Sonstiger Ertrag	6	6	(62)	6	280	—	1.528	—	10.390	38	5.072
		2.877.895	1.325.630	802.842	1.754.538	3.689.219	99.601.676	532.692	43.834.482	135.136	71.740.352
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	26	160	—	98	—	8.494	—	6.631	—	5.107
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	65.590	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	—	—	—	27.725	—	—	—	32.776
Anlageberatungsgebühren	6	1.764	472.535	198.013	1.490	1.147.862	15.867.890	115.051	8.450.289	19.032	14.087.685
Depotgebühren	6	26.410	19.561	26.506	48.533	30.345	1.591.303	13.989	246.957	19.307	398.346
Verwaltungsgebühren	6	54.564	54.000	50.000	48.132	47.865	373.833	15.119	270.584	31.163	488.306
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	25	94.904	1.250	52	188.324	10.968	—	510.396	79	1.097.424
Transferstellengebühr	6	22.022	44.615	36.152	36.610	57.442	246.091	18.433	124.694	18.997	182.705
Taxe d'abonnement	5	23.363	14.546	4.865	5.469	36.943	431.663	2.268	303.929	446	548.903
Honorare	6	16.297	16.983	16.761	19.841	17.574	74.781	16.297	45.358	15.728	77.322
Sonstige Betriebskosten	6	66.103	114.289	95.778	83.388	146.389	945.026	49.033	608.689	91.812	925.714
		210.574	831.593	429.325	243.613	1.672.744	19.547.574	230.190	10.660.993	195.564	17.844.288
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	116.881	157.163	57.630	9.570	—	51.331	—	167.693	—
Summe Aufwendungen		210.574	714.712	272.162	185.983	1.663.174	19.547.574	178.859	10.660.993	27.871	17.844.288
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	715.697	229.821	157.679	330.186	930.651	12.176.300	52.110	3.104.323	11.912	12.172.681
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		1.951.624	381.097	373.001	1.238.369	1.095.394	67.877.802	301.723	30.069.166	95.353	41.723.383
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		(3.036.611)	(1.027.620)	(2.209.786)	685.430	9.329.451	(73.140.586)	(1.152.303)	92.109.462	179.204	190.269.084
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		198.673	—	—	—	—	(3.284.326)	(38.564)	5.979.550	9.534	(886.567)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(245.088)	(993.597)	(1.151.460)	327.731	(235.340)	(41.196.179)	(863.059)	(14.702.735)	10	1.386.777
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(3.083.026)	(2.021.217)	(3.361.246)	1.013.161	9.094.111	(117.621.091)	(2.053.926)	83.386.277	188.748	190.769.294
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		15.120.086	(2.007.464)	3.383.335	(2.110.502)	(13.210.928)	177.605.914	1.920.186	14.064.281	267.498	268.177.049
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	(1.310.990)	22.372	(861.808)	(5.608)	(91.720)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		124	1.583	14	2.547	1.701	168.430	232	426.238	(34)	201.896
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		15.120.210	(2.005.881)	3.383.349	(2.107.955)	(13.209.227)	176.463.354	1.942.790	13.628.711	261.856	268.287.225
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		13.988.808	(3.646.001)	395.104	143.575	(3.019.722)	126.720.065	190.587	127.084.154	545.957	500.779.902

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Global Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	US CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	US Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR
Income										
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 14.541.028	22.681.799	2.334.358	723.810	12.192.099	184.124	4.207.459	7.332.948	56.175	—
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 137.284	290.523	23.565	30.561.570	153.421.687	3.073.823	43.665.237	158.777.247	1.210.334	5.574.979
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	35.051	104.085	2.314.356	—	402.268
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) —	—	—	21.718.064	11.420.079	759.952	14.851.921	27.377.914	138.103	574.844
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 89.435	—	1.390	56.374	627.931	3.843	—	546.564	163	13.163
Sonstiger Ertrag	482	—	—	3.676	5.933	1.631	392	6.667	247	441
	14.768.229	22.972.322	2.359.313	53.063.494	177.667.729	4.058.424	62.829.094	196.355.696	1.405.022	6.565.695
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 620	—	—	60	—	190	2.292	1.973	91	24
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	29.678	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 8.945	—	139	5.637	—	189.318	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6 4.688.898	9.984.836	422.164	3.256.949	22.107.741	390.681	5.411.144	17.618.375	143.595	927.419
Depotgebühren	6 175.544	148.908	15.154	83.888	310.059	168.452	441.639	485.087	13.580	54.170
Verwaltungsgebühren	6 179.140	280.847	59.822	165.983	432.676	44.842	236.765	506.912	57.999	96.945
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 239.497	1.068.562	34.461	8.105	87.501	2.365	26.232	797.863	2.108	9.307
Transferstellengebühr	6 82.187	129.397	47.375	92.114	163.228	30.775	49.627	237.753	43.253	—
Taxe d'abonnement	6 171.566	382.660	27.615	90.442	542.859	4.486	105.703	553.082	8.724	86.911
Honorare	6 27.200	56.559	17.475	50.823	85.561	29.076	29.273	70.830	17.313	26.188
Sonstige Betriebskosten	6 323.397	618.551	121.516	270.701	972.739	142.639	330.835	1.160.795	110.368	161.713
	5.896.994	12.699.998	745.721	4.024.702	24.954.475	813.890	6.633.510	21.487.327	397.047	1.363.993
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 —	—	13.234	2.145	820	306.195	—	—	206.996	35.226
Summe Aufwendungen	5.896.994	12.699.998	732.487	4.022.557	24.953.655	507.695	6.633.510	21.487.327	190.051	1.328.767
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 2.464.148	6.070.857	517.844	9.002	65.094	—	541.345	3.159	937	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr	6.407.087	4.201.467	1.108.982	49.031.935	152.648.980	3.550.729	55.654.239	174.865.210	1.214.034	5.236.928
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	23.486.067	39.069.350	1.726.001	(57.281.617)	(97.056.397)	(29.329.955)	(36.122.102)	(354.935.000)	(726.156)	(2.185.723)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(1.724.275)	(5.249.349)	(587.025)	(154.894)	(22.600.973)	(752.494)	(1.116.716)	(30.120.434)	205.598	(2.756.139)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(4.872.443)	814.026	130	4.529.730	45.625.900	(6.895.783)	(67.282.285)	2.840.324	454.117	2.280.921
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	(429.035)	(394.317)	(500.397)	23.784.151	—	(601.080)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	164.903	776.761	13.883.264	24.088.771	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	16.889.349	34.634.027	1.139.106	(52.906.781)	(74.295.602)	(36.595.788)	(91.138.236)	(334.342.188)	(66.441)	(3.262.021)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	14.918.126	171.326.786	3.494.940	14.205.052	174.843.901	35.374.695	100.001.387	445.427.141	1.192.017	5.896.622
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	267.522	903.425	1.149	(176.099)	2.005.740	90.633	66.373	1.079.608	(77.878)	1.290.022
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten	—	—	—	—	—	25.807	1.079.919	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	27.799	125.713	—	(1.480.880)	(23.848.607)	3.022.952	12.630.645	(22.019.668)	(256.101)	(933.579)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	(2.661.051)	700.113	700.384	(17.492.630)	—	994.415
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	(111.027)	102.537	216.421	376.884	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	15.213.447	172.355.924	3.496.089	12.548.073	150.228.956	39.316.737	114.695.129	407.371.335	858.038	7.247.480
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	38.509.883	211.191.418	5.744.177	8.673.227	228.582.334	6.271.678	79.211.132	247.894.357	2.005.631	9.222.387

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Anmer- kungen	Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD	Global Credit Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Securitized Income Bond Portfolio ^(a) USD	Global Sovereign Bond Portfolio ^(a) USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	Sterling Credit Portfolio GBP
Income											
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	—	49.813	2.490.374	60.240	141.220	1.699.769	545.882	159.118	5.891	3.067
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	5.280.962	1.367.962	48.357.220	1.765.718	20.891.653	95.202.858	8.474.258	5.026.117	6.994.581	645.554
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	15.844	100.118	5.489.282	86.064	1.201.135	1.459.579	101.192	—	26.749	32.388
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	1.187.177	(15.980)	(1.185.074)	(85.600)	(526.804)	8.014.207	1.315.966	597.923	251.873	(87.525)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	7.064	—	3.830	—	934	1.068.527	—	—	25.289	—
Sonstiger Ertrag		36	18	925	(24)	289	351	1.350	147	—	16
		6.491.083	1.501.931	55.156.557	1.826.398	21.708.427	107.445.291	10.438.648	5.783.305	7.304.383	593.500
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	324	—	441	7.432	2.325	427	1.576	56	—	70
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.182
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	212.901	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	706	—	383	—	94	106.853	—	—	2.529	—
Anlageberatungsgebühren	6	647.098	135.571	3.866.206	165.552	2.127.717	7.924.704	1.200.860	1.057.665	1.065.515	65.367
Depotgebühren	6	28.138	25.997	281.615	110.465	277.700	143.588	33.782	270.536	25.587	59.709
Verwaltungsgebühren	6	61.532	57.999	281.264	39.202	186.494	374.285	73.604	58.131	84.708	22.202
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	3.720	2.339	70.868	15.376	11.878	245.260	5.093	—	16.737	—
Transferstellengebühr	6	36.459	44.371	113.087	31.187	72.263	239.901	52.666	16.110	60.302	14.806
Taxe d'abonnement	5	22.026	4.576	217.702	13.043	133.097	304.707	58.277	15.511	42.818	3.792
Honorare	6	18.907	29.995	43.150	29.595	29.487	70.695	24.957	19.833	23.503	14.976
Sonstige Betriebskosten	6	121.601	107.027	421.254	122.377	289.105	691.058	163.484	140.556	145.372	77.910
		940.511	407.875	5.295.970	534.229	3.130.160	10.101.478	1.614.299	1.791.299	1.467.071	260.004
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	30.111	213.347	2	228.017	843	—	48.106	116.351	102.689	158.776
Summe Aufwendungen		910.400	194.528	5.295.968	306.212	3.129.317	10.101.478	1.566.193	1.674.948	1.364.382	101.228
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	2.560	3.431	1.481	444	—	514.202	69.260	65.669	1.574	11
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		5.578.123	1.303.972	49.859.108	1.519.742	18.579.110	96.829.611	8.803.195	4.042.688	5.938.427	492.261
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		(2.484.370)	(1.776.490)	(45.882.288)	(1.730.779)	(17.228.506)	(81.130.752)	12.145.554	(12.318.245)	(5.075.122)	(1.111.790)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		279.119	(293)	(7.809.654)	(8.817)	(3.117.858)	4.776.242	(1.662.430)	(684.358)	1.234.680	(94.718)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(480.030)	(21.214)	1.223.711	279.951	12.383.200	(15.383.937)	1.889.614	3.664.278	1.107.503	33.797
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(159.849)	100.975	1.373.396	(1.539)	(1.835.834)	958.771	(813.468)	(2.129.344)	(52.633)	(47.497)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	2.338.169	(19.179)	2.137.977	402.307	—	1.573.355	—	1.064
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(2.845.130)	(1.697.022)	(48.756.666)	(1.480.363)	(7.661.021)	(90.377.369)	11.559.270	(9.894.314)	(2.785.572)	(1.219.144)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		5.745.120	2.900.636	82.852.904	1.257.180	(17.305.111)	116.820.278	(5.164.340)	22.544.351	7.823.795	1.080.140
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	16.694	(679.449)	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(53.694)	3.137	908.934	13.491	708.237	(935.350)	59.375	(168.415)	(210.034)	6.592
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		619.865	(86.249)	(7.508.349)	(9.246)	(6.094.125)	(26.589.352)	(1.252.648)	(2.097.395)	(475.727)	(2.389)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		178.445	22.455	3.088.341	236.230	3.997.735	1.594.351	230.798	(104.355)	(425)	(38.934)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	—	(92.899)	(2.262)	(276.536)	11.633	—	8.317	—	109
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		6.489.736	2.839.979	79.248.931	1.512.087	(19.649.249)	90.901.560	(6.126.815)	20.182.503	7.137.609	1.045.518
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		9.222.729	2.446.929	80.351.373	1.551.466	(8.731.160)	97.353.802	14.235.650	14.330.877	10.290.464	318.635

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Anmer- kungen	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio USD	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(a) USD
Income										
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 356.269	182.992	126.588	2.284.199	6.752.201	2.224.865	7.197.236	582.544	1.597.952	821.914
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 10.302.046	7.146.345	8.861.852	1.689.674	96.957	61.033	10.817.884	6.134.964	5.876.556	4.924
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 86.906	246.124	1.682	208.774	1.195	911	—	141.090	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) 955.866	1.011.249	583.237	159.627	—	—	664.634	503.662	2.451.482	244
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	—	—	68	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	—	—	—	—	(232)	(28)	—	177	214	—
	11.701.087	8.586.710	9.573.359	4.342.342	6.850.121	2.286.781	18.679.754	7.362.437	9.926.204	827.082
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) —	—	—	—	—	—	547	291	527	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	958	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	79	79	—	—	—	46.208
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	19	—	197.613	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 831.748	822.504	551.226	1.513.976	1.766.272	1.260.983	5.273.360	120.816	414.045	24
Anlageberatungsgebühren	6 64.010	104.179	55.297	114.715	38.721	30.351	82.704	127.708	170.839	36.486
Depotgebühren	6 107.387	81.752	89.741	74.779	87.980	64.407	156.968	62.693	103.770	6.029
Verwaltungsgebühren	6 —	5.200	6.686	32.434	74.220	6.134	173.892	633	347	138
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 33.655	40.928	46.232	44.470	38.513	37.378	96.876	31.191	41.614	485
Transferstellengebühr	6 88.184	42.548	36.657	49.055	11.819	12.382	210.394	12.946	27.329	1.409
Taxe d'abonnement	5 34.509	30.874	31.065	29.291	24.450	17.741	52.067	30.246	31.536	26.748
Honorare	6 165.295	142.280	148.286	166.143	165.258	143.617	386.074	144.693	212.373	18.765
Sonstige Betriebskosten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1.344.788	1.270.265	965.190	2.024.863	2.207.312	1.573.072	6.432.901	531.217	1.200.951	136.292
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 87.819	5.769	18.746	32.582	—	—	336	141.335	1.348	65.565
Summe Aufwendungen	1.256.969	1.264.496	946.444	1.992.281	2.207.312	1.573.072	6.432.565	389.882	1.199.603	70.727
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 —	—	—	288.258	—	—	938.588	3.506	367.542	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr	10.444.118	7.322.214	8.626.915	2.061.803	4.642.809	713.709	11.308.601	6.969.049	8.359.059	756.355
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(2.365.161)	(8.435.511)	(2.307.930)	3.430.908	741.670	4.624.720	(7.307.541)	(4.869.859)	(2.680.666)	(934)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(3.627.308)	(3.166.198)	821.915	(3.134.833)	(2.063.549)	(168.890)	3.312.972	(809.735)	462.531	89.960
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	37.084	(56.428)	410.807	5.968.635	4.034.492	957.716	(3.906.998)	1.804.852	14.829.981	25.860.196
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(271.328)	167.561	(515.099)	34.138	(38.599)	(34.878)	—	563.775	1.013.619	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	6.035	(18.956)	(35.326)	(618.181)	(1.960.184)	(1.165.709)	(1.741.886)	2.437.650	21.224	(118.752)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(6.220.678)	(11.509.532)	(1.625.633)	5.680.667	713.830	4.212.959	(9.643.453)	(873.317)	13.646.689	25.830.470
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	9.604.144	3.082.125	(2.688.526)	11.266.835	10.196.232	9.280.669	23.861.609	6.932.117	8.653.741	3.243
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	(120.714)	(234.543)	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	521.678	68.721	(87.968)	187.001	17.286	(274.103)	1.530.352	107.907	(37.930)	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(118.411)	(53.924)	(428.364)	(781.768)	(2.616.230)	(307.588)	1.684.266	(372.543)	(9.425.951)	(24.165.266)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	280.807	(110.753)	146.417	104.498	32.904	32.118	25	(698.373)	96.025	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	(6.299)	(3.366)	(2.121)	(560.591)	861.821	214.083	(644.714)	21.580	(1.853.498)	265.941
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	10.281.919	2.862.089	(3.295.105)	10.215.975	8.492.013	8.945.179	26.431.538	5.990.688	(2.567.613)	(23.896.082)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	14.505.359	(1.325.229)	3.706.177	17.958.445	13.848.652	13.871.847	28.096.686	12.086.420	19.438.135	2.690.743

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Anmerkungen	Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Global Strategic Macro Bond Portfolio	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio ^(a)	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Absolute Return Tracker Portfolio	Alternative Trend Portfolio	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2023
	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Income								
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 1.048.365	211.460	89.580	419.459	6.512.981	4.469.969	1.123.176	595.551.889
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 16.350.355	39.593.207	2.678.566	955.636	91.608	18.219.231	5.208.612	733.238.480
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 1.371.356	1.280.190	316.836	83.651	—	—	1.181.148	16.524.308
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) 2.388.068	565.957	2.914.427	343.985	—	12.274.267	10.857.169	122.101.641
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	4.817	—	—	—	—	—	4.241.271
Sonstiger Ertrag	—	9	573	—	74	412	—	49.822
	21.158.178	41.662.904	5.996.209	1.802.731	6.604.663	34.963.879	18.370.105	1.471.707.411
Aufwendungen								
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 840	1.855	510	230	448	1.268	—	243.670
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	958
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	26.773	—	—	228.481
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	3.344.451	—	3.944.302
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	—	—	—	—	—	—	424.134
Anlageberatungsgebühren	6 1.748.070	1.963.767	443.353	367.976	2.976.498	6.090.459	1.058.431	289.777.728
Depotgebühren	6 327.214	418.084	301.790	169.857	84.576	250.501	73.551	13.519.044
Verwaltungsgebühren	6 185.493	255.190	119.146	31.110	122.532	216.173	115.470	10.030.733
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 85.646	9.998	41.025	1.315	—	7.629	—	9.431.715
Transferstellengebühr	6 121.823	70.763	79.947	19.963	38.220	92.270	45.476	5.160.884
Taxe d'abonnement	5 77.391	131.765	30.123	5.120	184.909	160.203	40.769	9.266.232
Honorare	6 31.755	34.888	32.919	22.487	19.872	36.840	31.237	2.306.216
Sonstige Betriebskosten	6 262.768	336.638	229.128	114.080	280.500	412.813	173.297	21.173.659
	2.841.002	3.223.429	1.277.931	732.138	3.734.330	10.612.607	1.538.231	365.507.756
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 92.883	10	377.955	294.095	—	65.732	—	4.133.028
Summe Aufwendungen	2.748.119	3.223.419	899.976	438.043	3.734.330	10.546.875	1.538.231	361.374.728
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 1.158.352	—	—	—	765.323	—	—	85.542.749
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr	18.410.059	38.439.485	5.096.233	1.364.688	1.711.981	23.651.681	16.831.874	1.024.789.934
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(27.213.592)	(45.963.338)	(3.395.944)	(5.448.470)	17.021.083	6.251.783	(74.791)	(1.031.854.903)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	12.069.851	(4.402.450)	5.601.167	717.339	—	13.399.399	(4.342.329)	(54.866.293)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(395.277)	49.222.827	5.979.080	7.610.364	947.006	11.093.954	(4.233.959)	(104.511.957)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(6.181.857)	(4.100.771)	(2.791.722)	(1.074.197)	—	6.844.582	173.052	12.502.474
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	11.584.623	19.019.506	9.771.672	1.829.977	—	(830.546)	—	85.192.775
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(10.136.252)	13.775.774	15.164.253	3.635.013	17.968.089	36.759.172	(8.478.027)	(1.093.537.904)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	28.513.940	(8.756.610)	(719.392)	5.225.328	57.048.422	12.488.240	75.341	4.460.512.305
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	(75.489)	(988.696)	—	—	—	—	—	(2.213.392)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(360.722)	679.156	(340.217)	3.941	—	(5.497.457)	1.031.480	717.462
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten	—	—	—	—	—	—	—	1.105.726
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(4.111.209)	(40.838.763)	(3.497.529)	(2.960.755)	(2.130.080)	1.784.383	(2.177.640)	(161.543.597)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3.944.985	9.243.642	149.043	(40.285)	—	(276.188)	315.413	5.790.482
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	(293.236)	(91.151)	(166.606)	(83.662)	—	37.891	—	(1.932.319)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	27.618.269	(40.752.422)	(4.574.701)	2.311.891	54.918.342	8.536.869	(755.406)	4.302.436.667
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	35.892.076	11.462.837	15.685.785	7.311.592	74.598.412	68.947.722	7.598.441	4.233.688.697

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab neben den in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen keine weiteren Gewinne oder Verluste.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	China Future Technology Leaders Equity Portfolio ^(a) USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		151.227.768	37.759.948	5.069.566	986.241.053	3.238.817.015	4.788.023	940.727.951	49.387.268	1.493.302.059	229.681.803
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	12.737.093	14.945.978	588.925	209.628.328	779.384.583	214.918	54.552.010	6.210.569	132.621.401	21.256.379
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(50.673.801)	(8.593.373)	(4.641.214)	(414.933.741)	(1.061.860.201)	(42.330)	(217.659.251)	(14.696.103)	(425.709.736)	(74.459.048)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(2.689.272)	(6.345.542)	(1.017.277)	11.068.625	71.736.931	414.794	(43.344.163)	3.973.594	187.180.403	(11.589.938)
Ausschüttungen	8	(56.626)	—	—	(1.807.475)	(3.907.555)	(16)	(4.919.110)	(216.306)	(1.291.552)	—
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023		110.545.162	37.767.011	—	790.196.790	3.024.170.773	5.375.389	729.357.437	44.659.022	1.386.102.575	164.889.196
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	(101.971)	—	—	—	—	—	(31.239)	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		110.545.162	37.665.040	—	790.196.790	3.024.170.773	5.375.389	729.357.437	44.627.783	1.386.102.575	164.889.196

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Anmerkungen	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(b)(c)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(b)(c)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio ^(a) USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	2.592.871.533	1.557.419.154	2.103.375.432	285.107.185	165.302.011	697.593.710	21.034.445	82.428.166	323.645.488	14.188.111
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7 53.367.907	375.437.963	886.408.183	160.967.049	62.914.448	50.417.598	5.394.498	16.256.426	18.700.997	2.697.806
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7 (771.887.705)	(604.254.472)	(555.743.773)	(97.982.536)	(116.664.466)	(95.522.515)	(31.448.737)	(9.439.945)	(83.118.550)	(5.766.163)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	498.598.902	188.470.974	280.768.847	58.544.421	34.208.850	75.059.450	5.019.794	3.945.255	132.078.620	(3.161.758)
Ausschüttungen	8 —	(247.635)	(158.920)	(33.876)	(90.318)	(79.951)	—	(5)	—	(1.566)
Währungsausgleich	17 —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023	2.372.950.637	1.516.825.984	2.714.649.769	406.602.243	145.670.525	727.468.292	—	93.189.897	391.306.555	7.956.430
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	2.372.950.637	1.516.825.984	2.714.649.769	406.602.243	145.670.525	727.468.292	—	93.189.897	391.306.555	7.956.430

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Global Future Economic Security Equity Portfolio ^(a) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio USD	North America Energy & Infrastructure Equity Portfolio USD	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD	Emerging Markets Ex-China CORE [®] Equity Portfolio ^(a) USD	Europe CORE [®] Equity Portfolio EUR	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio EUR	Global CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	—	47.643.483	24.810.384	32.689.900	124.342.740	2.464.666.217	—	1.576.345.075	3.833.232	3.531.130.918
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k)	—	—	(55.479)	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	396.784.498	2.472.768	488.629	28.390.096	18.689.276	807.509.802	56.823.570	242.633.783	41.204
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(4.400.000)	(17.152.530)	(11.089.505)	(1.949.000)	(62.466.019)	(1.042.176.951)	(40)	(747.431.936)	—
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		13.988.808	(3.646.001)	395.104	143.575	(3.019.722)	126.720.065	190.587	127.084.154	545.957
Ausschüttungen	8	—	(83.529)	(327.053)	(95)	(121.938)	(8.713.366)	—	(4.132.494)	(22.028)
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023		406.373.306	29.234.191	14.277.559	59.218.997	77.424.337	2.348.005.767	57.014.117	1.194.498.582	4.398.365
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	(35.085)	—	—	(5.882.885)	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		406.373.306	29.199.106	14.277.559	59.218.997	77.424.337	2.342.122.882	57.014.117	1.194.498.582	4.398.365

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

	Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD	US CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD	US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(c) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	507.469.708	1.452.015.001	131.853.785	363.193.097	2.946.842.937	187.820.114	861.750.741	3.051.189.624	26.627.257	358.847.676
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	321.405.797	683.178.410	13.729.769	289.400.700	604.782.111	3.126.604	371.279.955	614.427.515	3.639.830	70.261.627
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(160.723.759)	(754.991.470)	(40.473.114)	(233.178.625)	(1.024.914.067)	(149.730.114)	(390.137.725)	(1.158.579.791)	(10.156.004)	(157.013.482)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	38.509.883	211.191.418	5.744.177	8.673.227	228.582.334	6.271.678	79.211.132	247.894.357	2.005.631	9.222.387
Ausschüttungen	(2.140.768)	(1.690.922)	(16.496)	(24.017.601)	(25.537.813)	(40.280)	(35.027.245)	(35.392.976)	(212.155)	(454.838)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023	704.520.861	1.589.702.437	110.838.121	404.070.798	2.729.755.502	47.448.002	887.076.858	2.719.538.729	21.904.559	280.863.370
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	704.520.861	1.589.702.437	110.838.121	404.070.798	2.729.755.502	47.448.002	887.076.858	2.719.538.729	21.904.559	280.863.370

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD	Global Credit Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Securitized Income Bond Portfolio ^(a) USD	Global Sovereign Bond Portfolio ^(a) USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	Sterling Credit Portfolio GBP
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		110.997.958	27.511.292	1.063.963.313	53.405.849	686.216.347	1.720.186.706	165.472.755	268.527.002	123.949.971	16.639.285
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	38.436.196	884.343	772.718.457	4.334.692	244.558.208	264.088.140	82.994.607	27.119.449	12.104.065	452.868
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(15.951.341)	(5.630.868)	(449.488.998)	(9.327.656)	(240.996.762)	(515.651.401)	(118.494.376)	(309.753.145)	(31.448.949)	(3.308.040)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		9.222.729	2.446.929	80.351.373	1.551.466	(8.731.160)	97.353.802	14.235.650	14.330.877	10.290.464	318.635
Ausschüttungen	8	(132.057)	(44.708)	(6.833.012)	(260.445)	(4.552.202)	(31.582.699)	(3.037.553)	(224.183)	(874.995)	(434.394)
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023		142.573.485	25.166.988	1.460.711.133	49.703.906	676.494.431	1.534.394.548	141.171.083	—	114.020.556	13.668.354
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	(578.801)	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		142.573.485	25.166.988	1.460.711.133	49.703.906	676.494.431	140.592.282	—	114.020.556	13.668.354	

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		US Dollar	US Fixed	US Mortgage	ESG-Enhanced	Global	Global	Global	Global	Emerging	Global	Global
	Anmer-	Short Duration	Income	Backed	Global	Multi-Asset	Multi-Asset	Multi-Asset	Multi-Asset	Markets Total	Absolute	Global
	kungen	Bond Portfolio	Portfolio	Securities	Multi-Asset	Conservative	Conservative	Growth	Income	Return Bond	Return	Dynamic Bond
		USD	USD	Portfolio	Balanced	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio	Portfolio ^(a)
		USD	USD	USD	Portfolio	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		410.712.619	201.452.702	250.080.064	111.229.988	309.757.948	163.690.477	451.916.858	125.500.675	290.518.778	278.186.548	—
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	149.308.449	81.239.974	58.792.274	117.214.457	18.676.149	11.662.698	135.024.004	148.721	21.208.644	235.814	—
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(236.366.988)	(141.453.849)	(73.803.412)	(33.743.020)	(104.170.236)	(31.106.402)	(168.729.951)	(10.062.444)	(77.580.737)	(280.872.457)	—
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		14.505.359	(1.325.229)	3.706.177	17.958.445	13.848.652	13.871.847	28.096.686	12.086.420	19.438.135	2.690.743	—
Ausschüttungen	8	(517.320)	(233.874)	(3.305.582)	(469.357)	(394.025)	(44.507)	(26.035.698)	(4.658)	(13.919)	(240.648)	—
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2023		337.642.119	139.679.724	235.469.521	212.190.513	237.718.488	158.074.113	420.271.899	127.668.714	253.570.901	—	—
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—								
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		337.642.119	139.679.724	235.469.521	212.190.513	237.718.488	158.074.113	420.271.899	127.668.714	253.570.901	—	—

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

		Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio ^(a) USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2023 USD	
	Anmer- kungen	Global Dynamic Bond Plus Portfolio USD							
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		435.508.263	1.573.723.277	234.220.197	68.684.756	457.222.538	928.703.142	416.358.270	46.564.705.320
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	(55.479)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	19.816.564	188.175.213	19.400.987	471.745	24.952.683	418.377.276	200.029.490	12.442.619.228
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(130.261.178)	(754.507.116)	(93.128.856)	(76.381.039)	(138.184.672)	(528.383.883)	(221.084.211)	(18.168.102.472)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		35.892.076	11.462.837	15.685.785	7.311.592	74.598.412	68.947.722	7.598.441	4.233.688.697
Ausschüttungen	8	(10.931.317)	(22.513.914)	(1.309.486)	(87.054)	(617.425)	(458.403)	(198.645)	(275.660.919)
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	(20.002.448)
Eigenkapital zum 30. November 2023		350.024.408	996.340.297	174.868.627	—	417.971.536	887.185.854	402.703.345	44.777.191.927
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	(6.629.981)
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		350.024.408	996.340.297	174.868.627	—	417.971.536	887.185.854	402.703.345	44.770.561.946

^(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Asia Equity Portfolio	USD							
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	215.302	20,48	21,33	27,94	110.545.162	151.227.768	238.627.627
Basiswährungsklasse	USD	147.427	26,52	27,62	36,18			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	10.478	13,11	13,72	18,06			
Anteilklasse A	USD	42.188	31,03	32,48	42,76			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	326.957	26,31	29,00	34,92			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.042.875	11,58	11,96	15,54			
Anteilklasse I	GBP	787	15,35	16,74	19,55			
Anteilklasse I	USD	224.506	39,61	41,07	53,39			
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	—	—	1.923,85	2.003,68			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.232.174	17,12	17,78	23,23			
Anteilklasse P	USD	110.577	16,76	17,41	22,73			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.050	18,15	19,71	23,39			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	464.972	15,19	15,70	20,41			
Anteilklasse R	GBP	29.880	15,33	16,72	19,53			
Anteilklasse R	USD	342.774	14,69	15,23	19,80			
All China Equity Portfolio	USD					37.665.040	37.759.948	61.957.440
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	49.933	13,21	15,42	23,81			
Basiswährungsklasse	USD	15.733	12,92	15,08	23,30			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	5,50	6,56	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	548.487	14,86	17,21	26,37			
Anteilklasse I	USD	556.238	13,61	15,76	24,14			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.250.807	13,32	15,46	23,71			
Anteilklasse P	USD	140.482	12,50	14,49	22,24			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	75.171	13,05	15,12	23,18			
Anteilklasse R	GBP	26.752	14,99	18,27	25,16			
Anteilklasse R	USD	95.848	12,21	14,14	21,67			
China Future Technology Leaders Equity Portfolio^(b)	USD					—	5.069.566	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	—	8,70	—			
Basiswährungsklasse	USD	—	—	8,70	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	—	—	8,42	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	—	—	86,42	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	—	—	8,46	—			
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	—	—	8,42	—			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	—	—	8,69	—			
Anteilklasse A	USD	—	—	8,69	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	—	—	8,40	—			
Anteilklasse E	EUR	—	—	8,40	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	—	—	8,46	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	—	—	8,65	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	—	—	8,74	—			
Anteilklasse I SD	EUR	—	—	8,46	—			
Anteilklasse I SD	GBP	—	—	8,65	—			
Anteilklasse I SD	USD	—	—	8,74	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	—	—	8,45	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	—	—	8,64	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	8,73	—			
Anteilklasse I	EUR	—	—	8,45	—			
Anteilklasse I	GBP	—	—	8,64	—			
Anteilklasse I	USD	—	—	8,73	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	—	—	8,43	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	—	—	8,71	—			
Anteilklasse P	EUR	—	—	8,43	—			
Anteilklasse P	USD	—	—	8,72	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	—	—	8,45	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	—	—	8,64	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	—	—	8,73	—			
Anteilklasse R	EUR	—	—	8,45	—			
Anteilklasse R	GBP	—	—	8,64	—			
Anteilklasse R	USD	—	—	8,73	—			
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD					790.196.790	986.241.053	752.212.515
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.956.502	10,36	10,35	14,55			
Basiswährungsklasse	USD	19.617	10,36	10,34	14,55			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	26.973	9,93	10,47	13,50			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	2.856.285	10,61	10,59	14,85			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	22.997.156	10,18	10,57	13,44			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.197.221	8,57	8,91	11,15			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	33.524.246	10,90	10,78	15,01			
Anteilklasse I	USD	3.636.645	10,70	10,66	14,89			
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	513.474	13,15	13,54	17,06			
Anteilklasse IO	USD	1.144.963	6,43	6,42	8,93			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	178.761	9,51	9,44	13,21			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	321.045	10,86	10,74	14,97			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse R	GBP	325.710	10,29	10,79	13,53			
Anteilklasse R	USD	33.107	10,64	10,61	14,81			
Emerging Markets Equity Portfolio	USD					3.024.170.773	3.238.817.015	5.158.797.894
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.975.942	19,97	19,68	27,98			
Basiswährungsklasse	USD	583.375	37,64	37,08	52,73			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	50.615	10,91	11,67	15,99			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	9.980.631	15,76	16,32	21,17			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	975	90,77	89,25	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	29.979	8,77	8,83	—			
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	56.995	16,19	16,79	21,44			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	262.526	13,13	12,98	18,52			
Anteilklasse A	USD	173.273	38,02	37,60	53,66			
Anteilklasse B	USD	1.107	30,56	30,52	43,99			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.375.619	34,09	35,47	46,25			
Anteilklasse G	USD	27.158	7,38	7,26	10,26			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.567.203	16,14	16,54	21,26			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	704	9,93	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	11.670.398	117,88	115,37	138,82			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	64.712.633	19,81	19,33	27,21			
Anteilklasse I	EUR	3.834.728	10,08	10,41	13,42			
Anteilklasse I	GBP	7.022.276	15,33	15,86	20,12			
Anteilklasse I	USD	2.157.274	46,91	46,13	65,14			
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	503.492	28,23	28,74	36,05			
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	880	84,76	82,22	98,26			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	18.974.843	14,67	14,19	19,82			
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halb.)	EUR	—	—	9,51	12,47			
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	499	9,86	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse IS	GBP	198	10,00	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	1.945.156	9,78	—	—			
Anteilklasse IS	USD	504	9,78	—	—			
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	349.046	6,24	6,45	9,60			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.400.193	16,18	15,85	22,42			
Anteilklasse P	USD	362.770	15,65	15,38	21,75			
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	96.193	11,64	12,33	16,76			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.548.108	13,40	13,74	17,67			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	498	9,99	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	8.199.665	14,18	13,84	19,50			
Anteilklasse R	GBP	5.519.385	17,02	17,61	22,34			
Anteilklasse R	USD	942.499	13,41	13,18	18,61			
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	USD					5.375.389	4.788.023	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22.230	10,15	9,44	—			
Basiswährungsklasse	USD	1.000	10,80	10,04	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	9,81	9,58	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.000	9,91	9,70	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	9,74	9,56	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	10,01	9,65	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	10,11	9,77	—			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	181.326	10,36	9,51	—			
Anteilklasse I SD	USD	1.001	10,97	10,08	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	9,96	9,63	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	10,06	9,75	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	300.000	10,30	9,49	—			
Anteilklasse I	USD	1.000	10,93	10,07	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	10,23	9,47	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	9,95	9,63	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	10,05	9,74	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	10,29	9,49	—			
Anteilklasse R	GBP	990	10,49	10,17	—			
Anteilklasse R	USD	1.000	10,93	10,07	—			
Global Environmental Impact Equity Portfolio	USD					729.357.437	940.727.951	1.365.131.785
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	714.969	11,70	12,52	16,97			
Basiswährungsklasse	USD	9.389	11,70	12,52	16,96			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	3.124	8,30	9,33	11,54			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	3.322	6,84	7,48	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.793.082	11,29	12,79	15,93			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.532.443	16,23	18,11	22,21			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	588.855	12,44	13,89	16,77			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12.290.047	12,06	12,80	17,20			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)			
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse I	AUD	2.765.773	8,96	9,38	11,83			
Anteilklasse I	GBP	11.576	12,37	13,88	16,77			
Anteilklasse I	USD	667.947	12,00	12,79	17,20			
Anteilklasse IO	USD	40.041.200	7,64	8,15	10,95			
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	338.605	12,18	13,68	16,61			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	5.420.523	11,81	12,61	17,04			
Anteilklasse P	GBP	1.000	12,20	13,70	16,62			
Anteilklasse P	USD	100	11,84	12,63	17,06			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	439.154	12,39	13,85	16,74			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.335.769	12,02	12,77	17,18			
Anteilklasse R	GBP	1.864.746	12,32	13,82	16,70			
Anteilklasse R	USD	132.974	11,97	12,76	17,16			
Global Equity Income Portfolio	USD					44.627.783	49.387.268	27.123.111
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	965	22,23	20,56	21,72			
Basiswährungsklasse	USD	223.858	48,54	45,32	48,18			
Anteilklasse A	USD	26.552	20,63	19,26	20,48			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	68.409	17,60	17,23	16,73			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	459.347	18,51	16,97	17,77			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	846.353	21,75	20,07	21,15			
Anteilklasse P	USD	16.653	20,50	19,13	20,34			
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertel.)	USD	1.144	13,65	12,90	13,90			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	171.968	21,94	20,12	21,08			
Anteilklasse R	GBP	1.102	25,39	24,96	23,83			
Anteilklasse R	USD	40.234	19,91	18,59	19,76			
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD					1.386.102.575	1.493.302.059	1.751.037.674
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	210.202	25,55	22,71	28,99			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10.182	17,96	15,99	19,46			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.053	9,53	8,76	—			
Basiswährungsklasse	USD	465.615	20,93	18,60	23,75			
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	17,96	15,99	19,46			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.462	9,17	8,62	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	698.923	27,80	25,96	30,24			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	520.017	35,90	33,58	38,50			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	15.077	15,40	14,09	17,58			
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	425.142	35,79	33,47	38,38			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	15,40	14,09	17,58			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	79.276	31,70	28,33	36,34			
Anteilklasse A	USD	43.790	31,71	28,33	36,34			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	204.046	36,73	34,48	40,37			
Anteilklasse E	EUR	66.044	9,21	8,65	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.587.882	38,31	35,50	41,00			
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	7.004.055	108,75	96,25	104,06			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.563.147	20,68	18,24	23,09			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.212.782	14,82	13,43	16,62			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	19,78	17,47	21,09			
Anteilklasse I	GBP	23.911	25,42	23,67	26,93			
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	881.629	19,41	17,22	20,79			
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	1.897.221	30,51	28,10	31,71			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.822.361	28,12	24,61	30,92			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	1.323.707	20,80	18,24	21,85			
Anteilklasse IO	USD	1.176.471	18,90	16,74	21,19			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	601.189	9,35	8,71	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.803.151	35,87	31,80	40,48			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	225.739	19,06	16,93	20,55			
Anteilklasse P	EUR	69.897	9,35	8,71	—			
Anteilklasse P	USD	797.905	35,65	31,60	40,23			
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.066	19,06	16,93	20,55			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.742.086	19,92	18,46	21,34			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	594.848	23,40	21,72	24,72			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.627.242	26,15	23,07	29,23			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.106.276	17,55	15,94	19,73			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.000	20,47	18,09	21,85			
Anteilklasse R	GBP	1.890.145	32,61	30,37	34,56			
Anteilklasse R	USD	8.429.036	25,50	22,57	28,60			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10.347	17,25	15,72	19,46			
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	168.549	20,11	17,83	21,54			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Future Health Care Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	663.271	9,38	10,07	11,78	164.889.196	229.681.803	332.175.320
Basiswährungsklasse	USD	23.981	9,37	10,06	11,78			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	31.507	7,77	8,53	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	407.975	9,46	10,72	11,51			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	242.408	10,23	11,44	12,13			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.367.331	9,62	10,24	11,89			
Anteilklasse I	USD	359.154	9,62	10,24	11,89			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	900	9,19	9,71	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.882.673	9,45	10,12	11,81			
Anteilklasse P	USD	767.027	9,45	10,12	11,81			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	55.457	9,77	10,96	11,43			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.830.620	9,60	10,23	11,88			
Anteilklasse R	GBP	127.810	9,76	10,95	11,42			
Anteilklasse R	USD	378.805	9,61	10,23	11,89			
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	158.012	12,47	10,40	19,20	2.372.950.637	2.592.871.533	5.618.990.575
Basiswährungsklasse	USD	62.946	12,47	10,40	19,21			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	212.076	12,39	10,86	18,28			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	31.422	66,31	55,23	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	6,56	5,59	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	194.904	12,04	10,63	18,03			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.451.611	12,87	10,65	19,49			
Anteilklasse I	GBP	800	8,10	7,05	11,59			
Anteilklasse I	USD	389.875	12,86	10,64	19,48			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	153.389.302	13,23	10,86	19,74			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.559.206	17,34	14,42	26,55			
Anteilklasse P	USD	399.138	17,34	14,42	26,55			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	53.559	13,16	11,46	18,86			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	551.816	7,77	6,43	11,77			
Anteilklasse R	EUR	584.256	11,10	9,65	16,14			
Anteilklasse R	GBP	1.000	13,19	11,49	18,90			
Anteilklasse R	USD	1.829.616	10,80	8,94	16,38			
Global Millennials Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.627.399	22,48	20,22	32,07	1.516.825.984	1.557.419.154	2.884.269.110
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.019	7,91	7,26	—			
Basiswährungsklasse	USD	576.712	18,96	17,06	27,06			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.401	7,69	7,21	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.264.569	11,59	10,96	15,86			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	1.008.282	79,62	71,52	113,40			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	6.542.340	7,88	7,24	11,47			
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	10.954	13,34	12,62	18,26			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	653	10,60	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.623.833	14,57	13,87	20,23			
Anteilklasse E	EUR	4.193.990	18,42	17,54	25,58			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	18.891.863	15,96	14,96	21,48			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	92.085	23,85	22,39	31,66			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.783.250	24,55	21,91	34,46			
Anteilklasse I	GBP	136.724	23,91	22,44	31,76			
Anteilklasse I	USD	5.242.920	20,24	18,06	28,41			
Anteilklasse IO	USD	4.354.502	9,84	8,77	13,73			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.677.427	19,36	17,37	27,48			
Anteilklasse P	USD	791.249	19,36	17,37	27,47			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	58.616	10,28	9,64	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	198.539	23,77	22,33	31,58			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.523.296	24,52	21,89	34,46			
Anteilklasse R	GBP	852.688	23,46	22,03	31,17			
Anteilklasse R	USD	1.876.855	24,15	21,56	33,94			
India Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	16.888.098	33,51	29,70	32,42	2.714.649.769	2.103.375.432	2.381.094.425
Basiswährungsklasse	USD	2.236.456	33,45	29,65	32,37			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.045.123	237,14	210,84	197,08			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	405.993	17,06	15,47	16,87			
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	62.836	34,16	35,08	34,41			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	277.216	20,60	18,35	20,14			
Anteilklasse A	USD	1.006.640	30,75	27,39	30,05			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
India Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6.340.375	44,77	41,90	41,96			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	3.599.950	23,65	21,82	21,54			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22.770.481	38,99	34,22	37,00			
Anteilklasse I	GBP	3.889.374	25,16	23,23	22,57			
Anteilklasse I	USD	780.380	38,21	33,61	36,34			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	4.557.587	22,10	19,23	20,62			
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	1.000	10,12	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	1.021	10,43	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	580	22,76	21,09	20,90			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.688.569	44,11	38,89	42,24			
Anteilklasse P	USD	119.421	43,53	38,38	41,68			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.899.951	22,17	20,46	20,20			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.625.309	32,55	28,59	30,93			
Anteilklasse R	GBP	2.893.009	40,88	37,78	36,72			
Anteilklasse R	USD	1.109.908	32,35	28,42	30,75			
Japan Equity Partners Portfolio	JPY					406.602.243	285.107.185	315.911.904
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	394.205	20.973,05	17.895,40	19.227,89			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	51.055	10,60	10,11	12,28			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	218.300	8,20	7,44	9,91			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	15.334	19,35	16,37	17,79			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	75.145	20,09	16,70	18,10			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	8.459	135,32	111,02	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	62.538	13,10	10,76	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	158.712	11,21	9,10	9,67			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	522.221	25.079,30	21.231,56	22.715,81			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.115.354	13,81	13,07	15,74			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	5.612.769	22,73	21,54	25,56			
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	9.245.220	22.484,87	19.027,34	20.277,91			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.473.545	21,65	17,83	19,18			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	44.336	22,88	18,57	19,71			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	8.098.281	28,39	22,85	24,09			
Anteilklasse I	GBP	2.110.954	14,10	13,40	15,93			
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.515.604	15.244,98	12.806,72	13.546,84			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10.798.442	10,50	9,38	12,29			
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	649.497	24.220,03	20.608,71	22.084,10			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.230.683	27,25	22,06	23,38			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	82.932	24,81	20,25	21,61			
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	47.908	18,90	15,31	16,26			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	961	9,82	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	551.907	22.362,67	18.937,37	20.195,95			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	886.104	21,54	17,77	19,12			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	769.853	22,76	18,49	19,63			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	507.879	19,38	15,61	16,47			
Anteilklasse R	GBP	13.078	9,86	9,37	11,14			
Anteilklasse R	JPY	19.532	12.758,21	10.836,71	11.574,52			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.365.327	22,85	18,61	19,79			
Japan Equity Portfolio	JPY					145.670.525	165.302.011	189.227.791
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	164.920	21.751,51	18.450,05	18.916,22			
Basiswährungsklasse	JPY	864.595	2.501,40	2.121,75	2.175,39			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	955.536	32,05	26,46	27,43			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	32.730	242,38	200,18	207,29			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	199.931	26,43	21,29	21,47			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.721	10,00	—	—			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	7.500	106,47	—	—			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	13.802	10,65	—	—			
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	2.808	22,88	21,72	24,77			
Anteilklasse in anderer Währung	USD	85.525	25,54	23,05	29,28			
Anteilklasse A	USD	216.430	17,84	16,18	20,65			
Anteilklasse B	USD	25.625	14,77	13,53	17,45			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.027.345	14,85	14,18	16,56			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.818.764	19,31	16,07	16,78				
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	7.754.702	2.109,02	1.776,29	1.813,77				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	JPY	1.796.058	22.809,60	19.170,22	19.474,63				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	EUR	1.679.103	27,70	22,66	23,28				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.009.553	30,06	23,98	23,97				
Anteilklasse I	EUR	14.179.641	11,08	10,41	—				
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	JPY	147.913	3.147,65	2.667,93	2.725,88				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	GBP	1.386.607	22,82	18,54	18,89				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	8.135.961	10,05	9,43	10,81				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	JPY	23.646	13.308,34	11.170,51	11.332,66				
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	4.693	13,46	11,00	11,28				
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	JPY	18.177	27.176,05	22.989,12	23.506,67				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	339.503	27,45	22,04	22,17				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	392.712	10,43	9,81	—				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	365.001	4.041,45	3.399,02	3.455,34				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	USD	519.071	10,33	9,24	—				
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	44.393	22,78	18,52	18,86				
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	341.190	26,74	25,37	28,86				
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	123.634	3.838,23	3.253,46	3.323,86				
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	48.094	11,41	10,29	13,03				
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	237.203	12,73	10,41	10,69				
US Equity ESG Portfolio	USD					727.468.292	697.593.710	888.940.994	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.321.743	35,34	32,00	38,14				
Basiswährungsklasse	USD	189.030	35,40	32,06	38,20				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	23.055	38,50	36,63	39,84				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.030.498	33,21	30,86	37,94				
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	8.437	38,39	36,55	39,13				
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.000	32,11	29,72	35,35				
Anteilklasse A	USD	124.092	32,39	29,47	35,29				
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	160.070	34,00	32,59	35,71				
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	11.869	27,13	25,40	31,46				
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.779	20,24	19,09	20,58				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12.792	31,51	28,28	33,43				
Anteilklasse I	GBP	31.450	44,79	42,41	45,04				
Anteilklasse I	USD	69.089	37,86	34,08	40,28				
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	—	—	32,86	38,55				
Anteilklasse IS	GBP	487.815	16,40	15,54	16,50				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	166.141	32,12	29,00	34,48				
Anteilklasse P	USD	44.016	32,17	29,05	34,53				
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	322.273	35,41	33,44	36,09				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	78.905	29,70	26,69	31,57				
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	547.325	25,29	23,33	28,46				
Anteilklasse R	GBP	54.675	37,32	35,35	37,56				
Anteilklasse R	USD	88.557	29,42	26,48	31,32				
US Focused Growth Equity Portfolio^(b)	USD					—	21.034.445	49.867.798	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	—	29,85	49,41				
Basiswährungsklasse	USD	—	—	23,99	39,70				
Anteilklasse A	USD	—	—	22,88	38,04				
Anteilklasse B	USD	—	—	18,40	30,92				
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	—	—	33,66	51,22				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	26,89	44,16				
Anteilklasse I	USD	—	—	29,65	48,72				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	—	—	28,09	46,38				
Anteilklasse P	USD	—	—	28,07	46,35				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	—	—	25,35	41,64				
Anteilklasse R	GBP	—	—	34,25	50,55				
Anteilklasse R	USD	—	—	25,36	41,67				
US Small Cap Equity Portfolio	USD					93.189.897	82.428.166	80.489.809	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	13,05	12,55	14,29				
Basiswährungsklasse	USD	116	13,05	12,56	14,29				
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28.582	13,24	13,51	14,17				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.138.648	13,58	12,98	14,69				
Anteilklasse I	USD	122.694	13,56	12,96	14,67				

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
US Small Cap Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	643.510	13,18	12,67	14,41			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	24.022	11,29	11,15	13,11			
Anteilklasse P	USD	117	13,16	12,68	14,41			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.713.770	13,53	12,94	14,65			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	33.030	11,88	11,68	13,66			
Anteilklasse R	GBP	765	14,76	14,85	15,10			
Anteilklasse R	USD	1.193.178	13,52	12,94	14,65			
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD					391.306.555	323.645.488	488.768.865
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	52.582	12,38	8,72	13,84			
Basiswährungsklasse	USD	14.820	12,35	8,71	13,84			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	22.961	13,22	9,80	14,21			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	1.000	11,00	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12.572	13,02	9,70	14,13			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	12,98	9,55	13,52			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.468.261	12,67	8,87	13,97			
Anteilklasse I	USD	147.922	12,68	8,87	13,97			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	25.368.898	12,97	9,01	14,08			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	819.978	12,46	8,76	13,88			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	20.050	12,94	9,53	13,50			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	364.514	12,64	8,85	13,96			
Anteilklasse R	USD	1.000	12,65	8,85	13,95			
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD					7.956.430	14.188.111	4.965.512
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8.212	7,38	9,26	9,92			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.047	7,04	9,05	9,91			
Basiswährungsklasse	USD	2.003	7,36	9,26	9,92			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.047	70,70	90,78	99,33			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.005	7,89	10,40	10,16			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	1.000	74,17	92,90	99,48			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	20.433	7,76	10,31	10,15			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.052	7,75	—	—			
Anteilklasse I SD	USD	1.014	7,45	9,37	9,93			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	354.284	8,02	10,49	10,17			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	478.509	7,51	9,34	9,93			
Anteilklasse I	GBP	2.057	8,13	10,76	10,27			
Anteilklasse I	USD	1.011	7,43	9,34	9,93			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	103.598	7,42	9,29	9,92			
Anteilklasse P	USD	1.005	7,38	9,29	9,92			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	8,01	10,48	10,17			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	12.558	7,50	9,34	9,93			
Anteilklasse R	EUR	1.010	7,93	10,48	10,17			
Anteilklasse R	GBP	3.000	8,13	10,75	10,27			
Anteilklasse R	USD	1.010	7,42	9,34	9,93			
Global Future Economic Security Equity Portfolio^(b)	USD					406.373.306	—	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	10,34	—	—			
Basiswährungsklasse	USD	1.000	10,34	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	10,24	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	10,21	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	10,35	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	235.293	10,39	—	—			
Anteilklasse I	GBP	1.000	10,35	—	—			
Anteilklasse I	USD	1.000	10,38	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	38.751.043	10,42	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	10,33	—	—			
Anteilklasse P	USD	1.000	10,33	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	10,27	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	913	10,34	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	10,38	—	—			
Anteilklasse R	EUR	1.000	10,27	—	—			
Anteilklasse R	GBP	1.000	10,34	—	—			
Anteilklasse R	USD	1.000	10,38	—	—			
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD					29.199.106	47.643.483	43.053.063
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	97.836	12,92	14,13	14,27			
Basiswährungsklasse	USD	4.222	12,33	13,60	13,80			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	102.930	12,62	14,50	13,36			
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	84	12,07	13,97	12,94			
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	17.996	9,53	11,38	10,83			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	784.133	11,43	13,22	12,28			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	am ^(a)		30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
				30. Nov. 23	30. Nov. 22			
Global Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse E	EUR	45.357	11,37	13,16	12,22			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	81	12,91	14,70	13,21			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	290.516	13,66	14,81	14,85			
Anteilklasse I	GBP	89	11,71	13,58	12,37			
Anteilklasse I	USD	180.619	12,45	13,73	13,95			
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	352.500	0,94	1,06	1,10			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	584.502	13,20	14,38	14,49			
Anteilklasse P	USD	29.372	12,37	13,64	13,84			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	174	12,86	14,67	13,18			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	95.978	13,61	14,76	14,80			
Anteilklasse R	GBP	296	11,70	13,57	12,37			
Anteilklasse R	USD	82	12,45	13,71	13,91			
Global Real Estate Equity Portfolio	USD					14.277.559	24.810.384	42.942.366
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	31.594	9,40	9,27	11,65			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	7.773	6,68	6,80	8,89			
Basiswährungsklasse	USD	1.137	8,27	8,34	10,65			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	219.601	9,17	9,50	10,89			
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	4.471	6,37	6,86	8,26			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	9.052	8,39	8,75	10,11			
Anteilklasse E	EUR	3.451	7,71	8,16	9,51			
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	485.832	7,57	7,65	9,93			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	295.431	9,94	9,72	12,12			
Anteilklasse I	USD	207.155	8,34	8,42	10,75			
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	329.201	7,01	7,12	9,29			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	57.389	9,18	9,03	11,31			
Anteilklasse P	USD	45.175	7,98	8,05	10,27			
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	2.309	7,23	7,68	8,95			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.359	9,91	9,69	12,09			
Anteilklasse R	USD	1.189	8,33	8,41	10,73			
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	USD					59.218.997	32.689.900	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.068	10,83	10,92	—			
Basiswährungsklasse	USD	1.069	10,83	10,92	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	9,54	10,10	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	9,48	10,09	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	936	9,25	9,73	—			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.068	10,93	10,93	—			
Anteilklasse I	GBP	938	9,23	9,73	—			
Anteilklasse I	USD	1.070	10,91	10,93	—			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	5.356.136	11,03	10,95	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	9,62	10,11	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	936	9,25	9,73	—			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.068	10,92	10,93	—			
Anteilklasse R	EUR	1.002	9,61	10,11	—			
Anteilklasse R	GBP	938	9,23	9,73	—			
Anteilklasse R	USD	1.070	10,91	10,93	—			
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD					77.424.337	124.342.740	54.490.888
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.651.748	9,97	9,98	6,94			
Basiswährungsklasse	USD	137.262	8,78	8,90	6,28			
Anteilklasse A	USD	38.372	13,96	14,16	9,99			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.257.432	11,74	12,44	7,95			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.018.466	10,93	10,85	7,49			
Anteilklasse I	USD	2.450	8,77	8,90	6,27			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.481.685	9,75	9,73	6,75			
Anteilklasse P	USD	517.217	8,30	8,41	5,93			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	43.900	15,44	16,13	10,16			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	243.630	10,81	10,74	7,41			
Anteilklasse R	USD	12.302	8,80	8,93	6,29			
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD					2.342.122.882	2.464.666.217	2.844.301.922
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.551.685	17,24	16,48	19,97			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	189.095	9,91	9,52	11,57			
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	31.015	10,64	10,51	12,98			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	3.788.262	12,13	12,18	13,47			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4.148	8,00	8,01	10,01			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	30.153	8,29	8,13	10,09			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	35.124	9,98	9,44	11,44			
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.037	7,57	7,48	9,21			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	148.453	10,60	10,72	11,95			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	23.730.473	10,41	10,37	11,38			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	58.921.919	19,72	18,70	22,49			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	7.585.067	11,08	11,11	12,04			
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	5.294.587	9,74	10,07	11,31			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	26.498	19,35	19,16	20,56			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	3.746.364	1.501,50	1.329,96	1.283,04			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	9.278.118	21,94	20,67	24,70			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	1.096	1.122,31	998,80	965,93			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.236.413	10,76	10,19	12,21			
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.330.671	10,37	10,27	12,69			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.324.458	14,91	14,17	17,07			
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19.299	12,25	12,06	14,85			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	2.965.746	14,53	13,79	16,59			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	79.894	8,61	8,39	10,35			
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	11.155.761	14,76	15,28	16,90			
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	575.423	11,85	11,65	14,35			
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio^(b)	USD					57.014.117	—	—
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	9,95	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	EUR	1.000	10,13	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	GBP	1.000	10,21	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	USD	100.730	9,98	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	1.000	10,12	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	1.000	10,21	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	5.498.037	9,98	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	EUR	1.000	10,11	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	GBP	1.000	10,20	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	45.728	9,97	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	EUR	1.000	10,12	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	1.000	10,20	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	59.234	9,98	—	—			
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR					1.194.498.582	1.576.345.075	1.746.069.310
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	5.248.986	24,47	22,43	23,44			
Basiswährungsklasse	EUR	1.395.792	19,91	18,63	19,75			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	34.494	13,53	11,81	13,52			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	10.887	13,85	12,45	12,76			
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	9.436	12,49	11,69	12,20			
Anteilklasse in anderer Währung	USD	51.995	12,97	11,55	13,42			
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	148.319	12,89	11,87	12,47			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	354.001	12,06	10,57	12,17			
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	38.079	13,64	12,00	12,21			
Anteilklasse A	EUR	717.446	17,83	16,68	17,68			
Anteilklasse A	USD	85.818	12,23	10,89	12,65			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.842.505	27,06	24,93	26,18			
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	47.160	10,92	10,26	11,23			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	24.379.472	24,12	21,93	22,73			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.921.983	14,05	12,15	13,81			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.185	13,14	12,18	12,69			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Europe CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.896.515	12,82	11,68	12,15			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	15,34	13,67	13,91			
Anteilklasse I	EUR	1.999.337	25,98	24,31	25,76			
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	—	—	20,62	21,27			
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	—	—	12,96	13,12			
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	672.402	13,11	11,90	12,33			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.127.999	18,45	16,87	17,58			
Anteilklasse P	EUR	1.247.587	12,27	11,48	12,16			
Anteilklasse P	GBP	32.399	12,52	11,73	12,24			
Anteilklasse P	USD	277.183	12,14	10,81	12,55			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.592.340	25,43	23,14	24,00			
Anteilklasse R	EUR	873.259	20,27	18,97	20,10			
Anteilklasse R	GBP	115.613	21,58	20,22	21,09			
Anteilklasse R	USD	154.876	12,30	10,95	12,71			
Eurozone CORE® Equity Portfolio	EUR					4.398.365	3.833.232	4.085.932
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.000	10,76	9,49	10,19			
Basiswährungsklasse	EUR	1.016	10,59	9,49	10,19			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	1.000	9,93	8,34	9,81			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.851	10,63	9,42	10,17			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	294.140	10,95	9,58	10,22			
Anteilklasse I	EUR	102.434	10,69	9,58	10,22			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	10,94	9,58	10,21			
Anteilklasse R	EUR	1.024	10,69	9,57	10,21			
Global CORE® Equity Portfolio	USD					3.438.440.881	3.531.130.918	4.281.495.831
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.693.982	30,68	27,27	31,32			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.257.491	30,98	27,10	32,25			
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	964	12,78	11,55	13,50			
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	394.629	25,00	22,31	25,68			
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	604.309	33,23	29,18	34,80			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse in anderer Währung	HKD	157.612	142,93	126,86	145,62			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse in anderer Währung	SGD	220.094	14,07	12,78	14,65			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	101.030	13,68	12,43	14,08			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	179.016	14,12	12,70	14,13			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.465.377	15,53	14,28	15,50			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse in anderer Währung	SEK	329.399	114,83	100,77	—			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	257.579	13,15	11,77	13,89			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	204.634	106,65	96,16	—			
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	319.555	24,91	21,90	26,19			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse E	EUR	2.804.413	28,09	26,37	27,76			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse E	EUR	3.314.511	33,56	31,00	33,82			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	777.521	12,74	11,46	13,60			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse I	EUR	18.150.487	32,78	30,37	31,58			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse I	USD	24.136.784	32,08	28,29	32,22			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.994	13,48	12,41	14,02			
Thesaurierende Schlusskurs- Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.224.104	13,33	12,02	13,60			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse I	GBP	34.467	12,44	11,35	12,04			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse I	SEK	10.220.411	112,59	97,99	99,00			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse I	USD	2.039.339	14,67	12,73	15,02			
Thesaurierende Schnappschuss- Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.164.795	13,75	12,21	14,29			
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	4.278	16,55	15,55	16,06			
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	2.154.240	25,42	22,69	26,10			
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	59.573	34,39	30,22	36,02			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Währung	Umlaufende	Nettoinventarwert je Anteil			Nettoinventarwert am ^(a)		
		Anteile am	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	—	—	45,58	47,13			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	2.521.760	28,29	24,82	28,14			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	896	118,89	102,92	103,43			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	47.834.213	20,30	17,52	20,57			
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	10.976.031	19,17	16,84	20,07			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	858	13,23	12,04	12,95			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	1.004	10,90	9,44	11,12			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.750	11,74	10,42	12,18			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	2.420.209	23,93	20,88	24,77			
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	251.600	39,22	34,45	41,07			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.670	12,32	11,35	12,83			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	306.958	16,28	14,85	16,00			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	949.701	29,77	25,84	30,52			
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	212.493	16,49	15,49	16,01			
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	806.970	26,95	23,68	28,22			
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD					704.520.861	507.469.708	714.592.577
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	945.445	26,81	25,60	28,01			
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.223.064	26,83	25,15	28,39			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	145.132	14,37	14,07	14,48			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	17.738	211,51	197,75	190,97			
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	20.923	21,67	20,70	22,74			
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	43.048	20,65	19,35	21,94			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	315.019	26,70	26,78	26,85			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	1.348.192	25,58	25,17	26,04			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	7.697	10,59	—	—			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	1.195	14,99	14,87	14,49			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	2.574.718	34,93	33,97	34,71			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	7.939.705	115,03	106,78	102,18			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	5.685.474	17,54	16,23	18,18			
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	1.469.533	14,32	14,39	14,14			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	8.187	55,60	54,82	53,13			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	1.270.226	31,80	29,81	32,16			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	837.921	18,14	16,69	18,58			
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.546.514	16,94	15,88	17,93			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	139.887	24,01	22,32	25,11			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.020.660	26,60	24,63	27,61			
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	64.766	20,31	20,03	20,31			
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	62.757	24,53	23,00	25,96			
US CORE® Equity Portfolio	USD					1.589.702.437	1.452.015.001	1.993.440.626
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	986.605	37,10	33,33	37,07			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.474.230	37,53	32,81	38,28			
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	126.628	36,65	32,93	36,62			
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	845.086	64,81	56,64	66,09			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	889	153,81	137,95	153,32			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	8.547	15,48	14,23	15,80			
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.196.727	36,88	32,39	37,99			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.631.502	31,37	28,95	30,98			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
US CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.085.101	13,49	12,17	14,74			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	788	167,61	149,47	165,18			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	9.215.897	24,69	22,05	24,38			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	15.538.998	23,35	20,29	23,54			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.483.084	14,37	12,82	15,36			
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6.199.021	45,89	40,07	46,68			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.262.083	32,62	28,45	33,12			
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	635.423	35,03	30,58	35,64			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	2.129.931	35,96	31,28	36,31			
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	54.205	43,33	39,81	41,69			
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	796.932	34,12	29,79	34,71			
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.225	41,51	37,29	41,47			
US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio	USD					110.838.121	131.853.785	190.778.079
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	29.107	28,63	28,48	32,43			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	25.002	29,26	28,21	33,57			
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	62.695	29,31	28,26	33,64			
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	157.719	26,18	26,17	29,95			
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	28.111	27,97	29,38	30,67			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	57.365	28,78	29,30	31,98			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	397.829	29,82	28,56	33,75			
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	78	27,50	26,43	31,29			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	4.100.203	15,65	14,89	17,50			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	674.570	26,37	25,32	29,99			
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	158.917	26,07	24,98	29,53			
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	41.734	32,37	32,76	34,84			
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	39.075	25,28	24,31	28,77			
Asia High Yield Bond Portfolio	USD					404.070.798	363.193.097	401.654.739
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	132.560	81,66	77,69	98,81			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	176.557	60,81	64,85	90,96			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	703.688	63,74	66,14	90,24			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.631.654	61,14	65,10	91,41			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	78.248	59,04	63,98	90,70			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	12.088	756,30	832,15	—			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	21.959	62,07	65,35	90,07			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	498	796,33	851,97	—			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.414	60,45	64,07	89,30			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.437	62,89	65,68	90,09			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	79.713	62,78	65,94	90,20			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	769	74,82	73,07	95,37			
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	36.615	66,01	69,43	95,28			
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	636.454	83,20	78,42	98,84			
Anteilklasse I SD	GBP	150.504	74,28	80,88	95,31			
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	10.924	60,88	64,49	89,81			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	926.409	83,60	78,96	99,71			
Anteilklasse I	GBP	8.211	73,33	79,84	96,17			
Anteilklasse I	USD	462.337	70,64	73,10	98,02			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.261.842	65,65	69,52	91,69			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)			
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Asia High Yield Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	226	66,00	68,88	91,55				
Anteilklasse IS	USD	211	70,76	73,24	98,19				
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	38.279	60,27	64,16	89,72				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	55.823	82,65	78,34	99,27				
Anteilklasse P	USD	7.471	70,43	72,88	97,68				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	87	95,94	90,65	—				
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	410.296	80,76	77,95	—				
Anteilklasse R	GBP	3.175	73,31	79,80	96,15				
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD					2.729.755.502	2.946.842.937	4.257.599.883	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.084.246	154,05	144,37	168,26				
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	221.893	77,35	77,03	94,71				
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	368.462	85,21	83,69	101,42				
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	925.394	79,40	78,55	96,26				
Basiswährungsklasse	USD	139.947	98,80	96,40	116,25				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	255.429	82,47	82,00	100,76				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	46.600	79,33	80,22	99,31				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	149.687	82,15	81,66	99,22				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	21.796	75,49	75,83	93,57				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.671	74,52	75,40	94,36				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	26.643	73,64	73,36	90,51				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	301.575	76,55	76,66	94,17				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	85,93	83,96	100,21				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	64.277	131,02	125,55	149,38				
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	39.771	83,20	83,08	102,55				
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	12.948	91,90	90,36	109,87				
Anteilklasse A	USD	79.893	98,57	96,16	115,96				
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	66.117	76,18	76,45	94,53				
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	59.273	123,04	118,50	141,75				
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	94.911	82,11	80,73	98,32				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	6.571.596	166,23	154,82	179,33				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	3.466	119,95	98,09	97,63				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	6.215	87,98	85,43	101,35				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.723.120	141,38	134,66	159,25				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.342	122,99	115,34	134,54				
Anteilklasse I	USD	352.122	99,42	97,03	117,03				
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.754.848	83,64	83,54	103,15				
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	793.666	88,00	86,59	105,33				
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	183.019	18.168,76	15.798,73	14.674,04				
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	420.000	136,74	126,46	145,46				
Anteilklasse IO	USD	205	94,32	92,10	111,05				
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.776.924	100,63	95,60	112,80				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	129.941	134,43	125,63	146,03				
Anteilklasse P	USD	9.232	89,59	87,38	105,38				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	675.131	140,04	130,52	151,29				
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	3.314	87,72	85,25	101,20				
Anteilklasse R	USD	88.363	90,12	87,95	106,07				
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5.880	83,75	82,43	100,13				
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD					47.448.002	187.820.114	659.826.270	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.232	103,29	91,50	104,73				
Basiswährungsklasse	USD	5.277	68,68	63,46	75,27				

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.749	103,52	95,47	105,61			
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.850	68,17	65,59	75,28			
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.950	98,43	91,24	101,44			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	210.127	114,52	105,82	109,67			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	123.395	111,92	98,38	111,75			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	38.063	106,55	97,54	107,08			
Anteilklasse I	USD	162	69,14	63,93	75,83			
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.625	72,94	69,46	79,55			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	9.716	111,24	97,85	111,17			
Anteilklasse R	USD	1.211	69,11	63,87	75,78			
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.816	72,94	69,51	79,46			
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD					887.076.858	861.750.741	1.574.361.223
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	451.459	10,58	9,71	10,96			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.643	4,76	4,60	5,39			
Basiswährungsklasse	USD	126.995	5,06	4,84	5,65			
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	22.941	6,41	6,45	6,77			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	153.661	10,15	9,35	10,57			
Anteilklasse A	USD	459.625	5,19	4,97	5,80			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	220.776	6,33	6,42	6,87			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	182.162	12,48	12,07	12,45			
Anteilklasse E	EUR	227.884	6,46	6,49	6,91			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	3.535.462	6,66	6,74	7,22			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	5.327.021	13,53	12,93	13,18			
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	287.310	11,82	11,32	11,36			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21.482.462	12,25	11,14	12,44			
Thesaurierende Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	13.373.095	10,29	—	—			
Anteilklasse I	USD	1.862.547	5,44	5,20	6,08			
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	6.025.225	7,83	7,58	8,90			
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	3.312.460	1.585,86	1.346,94	1.206,19			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	3.519.722	13,76	12,43	13,79			
Anteilklasse IO	USD	4.364.794	5,58	5,34	6,24			
Anteilklasse IS	EUR	587	9,76	10,14	10,81			
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	114.275.016	1,14	1,22	1,58			
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	21.378.236	1,63	1,64	2,12			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	971.231	11,85	10,85	12,19			
Anteilklasse P	USD	101.798	6,16	5,89	6,88			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	27.794	10,01	9,57	9,76			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	720.547	8,39	7,63	8,54			
Anteilklasse R	EUR	748	5,82	5,85	6,24			
Anteilklasse R	GBP	13.120	6,25	6,29	6,60			
Anteilklasse R	USD	228.601	4,88	4,67	5,45			
Emerging Markets Debt Portfolio	USD					2.719.538.729	3.051.189.624	4.678.078.458
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.202.185	20,70	19,32	23,88			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	66.226	12,86	11,39	11,94			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	2.373.038	14,15	13,52	17,13			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.549	6,53	6,49	8,49			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	9.656.866	7,93	7,78	10,03			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	3.434.973	6,47	6,37	8,23			
Basiswährungsklasse	USD	3.069.787	10,78	10,52	13,45			
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	177.419	7,72	7,14	7,74			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	199.139	5,91	5,93	7,85			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	164.987	67,06	66,46	86,21			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	4.708.977	6,19	6,17	8,01			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	358.538	8,89	8,66	10,98			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	20.306	10,84	9,81	10,54			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	627.353	6,34	6,34	8,32			
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	116.830	7,86	7,76	9,97			
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	1.757.629	7,83	7,68	9,90			
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	213.791	9,43	8,82	10,93			
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.173.274	10,42	9,51	11,43			
Anteilklasse A	USD	1.404.834	12,76	12,46	15,92			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.188.113	6,67	6,70	8,84			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	576.412	6,25	5,95	6,65			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.506.965	24,12	23,77	26,95			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.870.812	10,59	10,16	12,94			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	346.735	10,19	9,27	10,01			
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	5,69	7,60			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	—	—	7,64	8,84			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	148.100	5,81	5,96	7,88			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	29.291.473	15,15	14,06	17,27			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	383.046	9,26	8,97	11,32			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.711.543	17,24	16,37	20,63			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5.120	10,25	9,22	9,85			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	19.482	833,58	817,79	1.029,10			
Anteilklasse I	USD	964.303	13,55	13,23	16,91			
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.628	8,52	7,88	8,54			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.143.488	6,49	6,49	8,53			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2.080	6,65	6,29	7,00			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	208.330	7,88	7,77	10,06			
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	6.390.162	7,59	7,45	9,62			
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	47.173.925	10,65	10,31	11,30			
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.024.866	1.526,32	1.321,26	1.301,18			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.316.797	21,91	20,17	24,60			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	2.409.034	9,52	8,97	11,22			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.312.403	19,30	17,91	22,08			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	6.783.001	887,19	863,91	1.078,78			
Anteilklasse IO	USD	2.524.302	9,54	9,32	11,92			
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.108	6,00	6,03	7,97			
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	803.309	9,83	9,08	11,13			
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	999	8,32	8,03	10,09			
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	506.096	8,56	8,11	10,19			
Anteilklasse IS	USD	15.401.057	7,94	7,76	9,92			
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	66.678	7,33	7,32	9,62			
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	11.079.302	6,98	6,88	8,91			
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	901.829	2,49	2,72	3,86			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	21.831	9,71	9,04	11,14			
Anteilklasse P	USD	639.412	7,42	7,25	9,26			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	129.892	14,06	13,71	15,39			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.790.822	11,82	10,97	13,49			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	486.850	9,33	9,04	11,41			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.849.129	9,86	9,37	11,81			
Anteilklasse R	USD	2.907.241	7,18	7,01	8,96			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.477.568	5,93	5,93	7,79			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	538.820	6,57	6,47	8,37			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	—	—	6,58	7,21			
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	246.548	7,57	7,47	9,59			
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.077.095	9,21	8,53	10,46			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.053.161	8,26	7,99	10,05			
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	275.895	8,47	8,03	10,10			
Anteilklasse RS	USD	1.513.933	7,94	7,76	9,92			
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	245.825	7,30	7,30	9,59			
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	272.712	7,63	7,52	9,74			
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD					21.904.559	26.627.257	51.814.093
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.343	111,70	104,53	108,76			
Basiswährungsklasse	USD	114	97,83	94,74	101,85			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	101,93	97,43	103,25			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.236	89,15	88,22	96,80			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	9.524	100,69	96,48	102,50			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	49.503	114,69	106,75	110,47			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.102	104,68	99,51	104,88			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	109,90	102,98	106,99			
Anteilklasse I	USD	117	98,35	95,25	102,45			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.198	89,61	88,70	97,36			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.082	104,54	97,52	101,17			
Anteilklasse P	USD	36.547	95,47	92,45	99,40			
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	1.113	89,14	88,22	96,82			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	115	92,67	90,40	97,75			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23.523	107,80	100,37	103,92			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	51.181	104,45	99,34	104,74			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	109,68	102,82	106,87			
Anteilklasse R	USD	7.286	95,66	92,64	99,61			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.166	89,58	88,66	97,32			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.165	94,21	91,90	99,37			
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR					280.863.370	358.847.676	406.949.400
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.863.493	10,02	9,75	10,26			
Basiswährungsklasse	EUR	33.198	9,88	9,63	10,15			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	365.892	9,78	9,54	10,07			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	10.601.652	10,35	10,04	10,54			
Anteilklasse I	EUR	6.057.472	9,91	9,67	10,18			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.045.470	10,14	9,86	10,35			
Anteilklasse P	EUR	386.123	9,82	9,58	10,09			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	5.264.479	10,31	10,01	10,51			
Anteilklasse R	EUR	2.003.728	9,91	9,67	10,18			
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR					142.573.485	110.997.958	106.241.655
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	10.844	123,66	115,34	128,86			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	1.821	145,21	132,56	144,97			
Basiswährungsklasse	EUR	5.832	94,72	91,36	104,68			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	285.912	1.089,92	1.014,90	1.129,77			
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	17.732	141,26	125,88	132,81			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.341	116,81	109,61	123,19			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	657.992	130,28	120,86	134,30			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	95.928	105,86	96,12	104,55			
Anteilklasse I	EUR	138	94,96	91,61	104,95			
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	10.197	106,58	101,49	114,63			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	31.820	127,26	118,35	131,82			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12.682	149,30	135,88	148,15			
Anteilklasse P	EUR	4.006	94,78	91,44	104,77			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	68.395	129,59	120,27	133,69			
Anteilklasse R	EUR	7.166	95,22	91,87	105,27			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3.325	103,43	98,26	111,06			
Global Income Bond Portfolio	USD					25.166.988	27.511.292	43.058.257
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	328	99,02	91,62	104,01			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	116	85,03	83,41	99,46			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	111	88,51	85,81	101,03			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	112	87,80	84,81	99,69			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)				
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global Income Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)		HKD	896	85,69	83,93	100,04			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)		AUD	1.633	82,61	82,33	99,15			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)		EUR	1.114	83,87	83,26	100,08			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)		SGD	1.522	86,51	84,58	99,70			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)		EUR	1.000	93,87	88,91	103,04			
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)		EUR	5.715	79,83	80,53	98,05			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)		EUR	1.141	92,38	87,94	102,42			
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)		USD	113	88,50	85,80	101,04			
Thesaurierende Anteilklasse I		USD	190.659	100,75	92,70	104,69			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)		EUR	2.229	95,39	89,82	103,52			
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)		USD	113	88,49	85,79	101,02			
Thesaurierende Anteilklasse P		USD	17.693	99,99	92,23	104,40			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)		USD	113	88,48	85,79	101,02			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)		GBP	1.132	86,94	84,95	100,82			
Thesaurierende Anteilklasse R		USD	100	100,69	92,68	104,64			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)		GBP	21.765	98,88	91,73	104,42			
Global Credit Portfolio (Hedged)		USD					1.460.711.133	1.063.963.313	1.520.229.475
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung		USD	2.126.998	16,16	15,37	18,21			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)		USD	1.251	10,08	—	—			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)		USD	1.269	9,91	—	—			
Basiswährungsklasse		USD	75.665	10,73	10,44	12,50			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)		EUR	1.159	9,88	—	—			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)		SGD	13.258	9,83	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)		EUR	13.670	10,20	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)		SEK	77.472	103,75	101,01	121,74			
Anteilklasse A		USD	114.048	10,77	10,47	12,56			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)		EUR	2.252.624	14,66	14,30	17,34			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)		USD	6.470	10,38	9,77	10,17			
Thesaurierende Anteilklasse I		USD	27.792.147	14,53	13,73	16,15			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)		CHF	4.727.229	12,59	12,41	14,97			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)		EUR	23.247.627	14,85	14,36	17,24			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)		GBP	45.068	9,59	9,41	11,38			
Thesaurierende Anteilklasse IO		USD	15.440.787	14,32	13,48	15,79			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)		SEK	693.120	86,33	83,29	99,27			
Anteilklasse IO		USD	11.019.055	10,22	9,94	11,92			
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)		USD	1.403.541	5,82	6,16	8,02			
Thesaurierende Anteilklasse P		USD	3.766.816	17,33	16,41	19,32			
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)		USD	2.068.188	13,60	12,34	12,57			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)		EUR	634.700	16,72	16,19	19,47			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)		EUR	41.522	11,46	10,63	11,04			
Anteilklasse P		USD	556.589	11,69	11,36	13,63			
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)		EUR	219.814	8,60	8,56	10,49			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)		GBP	174.844	8,50	8,34	10,11			
Thesaurierende Anteilklasse R		USD	533.344	13,44	12,71	14,96			
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)		USD	298.410	13,54	12,27	12,49			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)		EUR	1.118.244	11,41	11,05	13,27			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)		EUR	1.324.295	11,68	10,82	11,23			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)		GBP	634.637	10,67	10,18	12,08			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)								
Anteilklasse R	USD	715.774	10,37	10,08	12,10			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	642.517	8,57	8,53	10,46			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	532.658	9,66	9,48	11,47			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	343.154	9,99	9,37	9,78			
Global Fixed Income Portfolio	USD					49.703.906	53.405.849	124.883.227
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	414.427	13,62	13,27	16,51			
Basiswährungsklasse	USD	122.925	13,87	13,73	17,24			
Anteilklasse A	USD	107.865	10,80	10,68	13,42			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	635.063	7,06	7,24	8,25			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	277.135	17,23	17,56	19,81			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	127.858	8,23	7,98	9,87			
Anteilklasse I	USD	501.861	11,65	11,56	14,53			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.330.736	14,37	13,89	17,11			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	255.497	12,58	12,22	15,12			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	66.674	9,87	9,58	11,85			
Anteilklasse R	USD	146.781	8,13	8,07	10,14			
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR					676.494.431	686.216.347	1.219.556.933
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	3.051.057	12,72	12,57	14,73			
Basiswährungsklasse	EUR	63.449	9,95	9,96	11,76			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	384.769	103,77	102,44	—			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	430.099	12,15	12,04	14,15			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.107.438	13,73	13,51	15,73			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	13.882.781	104,99	102,58	117,80			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	9.130	87,68	86,13	—			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	4.428.833	10,98	10,56	12,04			
Anteilklasse I	EUR	12.891.301	4,66	4,68	5,52			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	326.937	9,99	9,64	11,04			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.790.139	13,18	12,63	14,37			
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.191.604	10,52	10,32	11,93			
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	1.910.557	5,11	5,44	6,84			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.995.361	13,36	13,16	15,33			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	490.583	10,17	10,20	11,92			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	296.921	9,10	8,76	10,01			
Anteilklasse P	EUR	259.939	10,47	10,51	12,41			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	71.280	10,79	10,68	12,45			
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	208.412	11,43	11,21	12,97			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.420.355	10,74	10,58	12,32			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	375.827	11,90	11,45	13,06			
Anteilklasse R	EUR	549.419	9,08	9,12	10,77			
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	3.326.603	8,60	8,80	10,42			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.930.796	10,05	9,93	11,58			
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	560.276	10,69	10,48	12,12			
Global High Yield Portfolio	USD					1.534.394.548	1.720.186.706	3.065.624.007
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.969.393	22,43	20,78	23,46			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.142.284	15,09	13,62	13,89			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	711.425	143,05	135,46	155,42			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.980	7,76	7,68	9,22			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	588.502	8,13	7,94	9,42			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	474.452	8,11	7,72	8,26			
Basiswährungsklasse	USD	3.535.596	6,93	6,76	7,95			
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	677.840	8,46	8,03	8,53			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.069	83,44	82,40	98,89			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	410.117	7,91	7,85	9,40			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	1.000	6,70	6,66	7,23			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	97.087	8,05	7,75	8,28			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22			30. Nov. 21		
			30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	10.096	10,89	10,27	10,67			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.295.352	25,88	24,52	28,26			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	44.203	12,84	11,84	12,31			
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	49.630	6,62	6,75	8,12			
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	336.837	8,86	8,71	10,34			
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	334.800	8,06	7,87	9,34			
Anteilklasse A	USD	1.599.985	8,38	8,17	9,61			
Anteilklasse B	USD	3.817	5,04	4,91	5,78			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	920.742	6,96	6,96	8,41			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	379.885	6,98	6,79	7,40			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	436.478	32,76	32,05	33,18			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	829.968	13,75	13,09	15,16			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	84.901	12,09	11,21	11,71			
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.096.686	4,98	4,97	5,99			
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	24.947.222	7,81	7,63	9,05			
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.383	7,37	7,37	8,92			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	11.894.978	21,92	20,19	22,66			
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	34.548	17,47	15,68	15,89			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.759.401	18,04	17,00	19,48			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	477	23,32	21,64	24,46			
Anteilklasse I	EUR	15.450	10,26	10,60	11,38			
Anteilklasse I	USD	1.313.990	8,87	8,65	10,18			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.044.559	8,83	8,82	10,62			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	132.944	7,61	7,49	8,89			
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	7,82	7,49	8,02			
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	18.781	8,21	8,15	9,75			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.716.949	23,68	21,68	24,19			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	1.549.744	20,18	18,90	21,52			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	420.881	21,75	20,07	22,56			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	43.502.496	1.117,21	1.080,60	1.228,96			
Anteilklasse IO	USD	2.689.508	7,34	7,16	8,43			
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	54.000	13,29	12,22	13,70			
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	980	10,63	10,23	11,72			
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	432	11,34	10,62	12,16			
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	583	12,33	11,42	12,89			
Anteilklasse IS	USD	1.428	8,25	8,05	9,47			
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	1.844	7,66	7,54	8,95			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.052.069	11,62	10,74	12,09			
Anteilklasse P	USD	484.292	8,75	8,54	10,05			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	60.488	8,29	8,23	9,86			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.742.498	14,77	13,62	15,29			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	7.376	10,92	10,53	12,08			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	22.864	11,48	10,77	11,13			
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	18.611	13,71	12,32	12,49			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.649.983	12,48	11,77	13,49			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	175.118	12,41	11,39	11,78			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	9.092	113,83	107,25	122,45			
Anteilklasse R	USD	1.719.547	8,56	8,35	9,82			
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	237.347	6,84	6,98	8,40			
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	377.128	8,48	8,04	8,55			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	401.103	7,17	7,16	8,63			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	829.483	7,88	7,76	9,21			
Global Securitised Income Bond Portfolio^(b)	USD					140.592.282	165.472.755	228.012.267
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	93.086	184,59	169,85	194,89			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	—	—	137,96	161,18			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	179	106,38	105,02	124,82			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	95.365	134,54	130,93	152,83			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.901	102,02	101,88	121,62			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	9.218	137,57	135,45	158,88			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.187	147,37	139,37	164,38			
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	—	—	135,72	158,57			
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	24.826	134,58	130,97	152,88			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	55.500	204,91	187,35	213,11			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	119.299	159,37	149,01	173,36			
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	—	—	137,75	160,94			
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	166.976	134,46	130,85	152,74			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	135.156	196,96	180,62	206,17			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	91	103,50	—	—			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	295	120,85	123,71	129,74			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	4.397	108,16	105,26	122,98			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	3.234	107,47	105,39	124,29			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	87.996	196,08	179,37	204,17			
Anteilklasse R	USD	37.886	151,04	141,81	164,79			
Global Sovereign Bond Portfolio^(b)	USD					—	268.527.002	548.198.678
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	—	94,34	110,34			
Basiswährungsklasse	USD	—	—	87,41	103,16			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	99,00	115,09			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	97,13	107,70			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	117,16	126,35			
Anteilklasse I	USD	—	—	87,98	103,89			
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	105,85	116,05			
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD					114.020.556	123.949.971	196.671.307
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.262	139,78	129,64	137,80			
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	141	97,48	94,53	104,14			
Basiswährungsklasse	USD	11.647	99,87	96,32	105,27			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.027	81,89	81,16	91,29			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.411	118,82	112,68	122,18			
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	11.144	96,22	93,30	102,79			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.406	80,12	79,40	89,30			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6.060	108,05	105,90	103,22			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	9.463	112,12	106,85	116,45			
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	87	90,51	88,36	98,09			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	115,73	111,81	107,51			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	148.316	154,39	141,99	149,66			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	80.394	131,27	123,44	132,73			
Anteilklasse I	USD	25.334	100,69	97,13	106,17			
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	39.751	95,09	92,21	101,61			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	345.511	148,26	136,82	144,70			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	6.114	126,06	118,94	128,33			
Anteilklasse P	USD	6.921	100,35	96,79	105,79			
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	31	84,79	83,69	93,47			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	49.896	93,43	90,85	100,03			
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	9.773	92,94	90,13	99,32			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	37.435	144,23	132,69	139,92			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)				
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	24	124,59	117,05	125,77				
Anteilklasse R	USD	23.880	96,97	93,54	102,25				
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	650	82,65	81,56	91,12				
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	186	90,85	88,34	97,27				
Sterling Credit Portfolio	GBP					13.668.354	16.639.285	28.398.616	
Basiswährungsklasse	GBP	6.749	127,66	127,90	161,26				
Anteilklasse I	GBP	66.335	123,81	124,09	156,46				
Anteilklasse P	GBP	1.665	127,76	128,04	161,44				
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.754	127,74	124,59	154,01				
Anteilklasse R	GBP	42.967	96,76	96,98	122,27				
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	USD					337.642.119	410.712.619	433.960.036	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	100	101,85	—	—				
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	102	99,69	—	—				
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	102	100,02	—	—				
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	101	100,24	—	—				
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.316	99,25	—	—				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.110.616	109,75	105,41	110,68				
Anteilklasse I	USD	23.577	98,89	96,43	102,71				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	508.233	108,61	104,46	109,84				
Anteilklasse P	USD	99.028	98,72	96,26	102,53				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	235.939	108,32	104,08	109,33				
Anteilklasse R	USD	131.569	98,79	96,34	102,61				
US Fixed Income Portfolio	USD					139.679.724	201.452.702	213.682.348	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	70.964	14,65	14,46	17,04				
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.199	9,40	9,55	11,41				
Basiswährungsklasse	USD	132.939	9,94	9,96	11,82				
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	43.956	9,40	9,55	11,41				
Anteilklasse A	USD	39.910	11,49	11,51	13,66				
Anteilklasse B	USD	1.023	9,97	9,98	11,91				
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	68.016	10,94	11,38	12,27				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	5.263.063	15,53	15,22	17,82				
Anteilklasse I	USD	307.766	10,02	10,04	11,92				
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	312.464	9,40	9,55	11,42				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.000.930	15,31	15,03	17,62				
Anteilklasse P	USD	766	11,45	11,47	13,62				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	121.807	11,22	11,00	12,88				
Anteilklasse R	USD	57.858	9,07	9,09	10,79				
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD					235.469.521	250.080.064	292.926.623	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	73.993	14,95	14,91	17,21				
Basiswährungsklasse	USD	403.722	1,89	1,92	2,26				
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	228.015	9,86	9,62	10,72				
Anteilklasse A	USD	140.632	6,23	6,34	7,46				
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	98.500	8,48	8,68	10,28				
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.985.881	10,19	10,10	11,59				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	85.882	12,74	12,94	15,19				
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	64.804	12,90	12,90	14,94				
Anteilklasse I	USD	400	8,54	8,68	10,21				
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	3.739.926	6,44	6,79	8,21				
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	239.895	877,73	920,79	—				
Anteilklasse IO	USD	2.333.234	8,71	8,87	10,43				
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.027.538	13,36	13,27	15,26				
Anteilklasse P	USD	56.363	9,52	9,69	11,40				
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	184.098	10,85	10,76	12,36				
Anteilklasse R	USD	106.649	8,25	8,40	9,89				
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD					212.190.513	111.229.988	134.728.208	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	76.980	131,90	124,60	145,75				
Basiswährungsklasse	USD	11.794	126,72	119,72	140,03				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	35.511	112,08	109,17	127,00				
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	18.493	121,80	118,64	138,02				

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	26.931	132,76	127,85	146,90			
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	47.845	120,59	118,04	138,01			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	USD	123.904	141,42	132,62	153,97			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.994	114,42	110,63	127,75			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	825.110	104,53	—	—			
Anteilklasse I	USD	2.141	128,40	121,38	141,23			
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.375	114,16	110,42	127,56			
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	326.331	134,86	129,95	148,53			
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD					237.718.488	309.757.948	477.324.200
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	74.999	119,12	113,92	132,20			
Basiswährungsklasse	USD	7.326	110,32	106,19	123,69			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	37.392	102,29	100,56	117,12			
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	177	101,22	100,13	116,98			
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	6.087	111,00	108,35	125,22			
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	118.323	104,22	102,98	120,54			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.461.321	127,17	120,78	139,20			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	419	104,26	101,81	117,76			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	95	103,17	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesicherte Klasse)	GBP	—	—	103,52	118,38			
Anteilklasse I	USD	3.974	111,08	106,97	124,58			
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.068	104,09	101,67	117,64			
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	163.331	111,65	109,01	126,01			
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD					158.074.113	163.690.477	217.300.386
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.925	144,06	133,78	154,32			
Basiswährungsklasse	USD	1.889	141,02	130,96	151,07			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.324	120,69	115,83	131,56			
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.659	140,40	134,75	153,05			
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	6.198	152,62	145,10	163,10			
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8.902	137,13	132,27	150,99			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	845.013	155,51	143,27	163,95			
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	123,99	118,00	132,96			
Anteilklasse I	USD	733	144,16	133,16	152,70			
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	123,63	117,74	132,72			
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	103.401	156,56	148,03	165,37			
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD					420.271.899	451.916.858	555.576.041
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26.770	141,27	132,38	145,49			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	909.462	89,48	89,78	104,79			
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.552.122	86,79	86,59	101,02			
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	78.343	86,86	86,29	—			
Basiswährungsklasse	USD	34.215	107,92	107,30	121,68			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	7.922.723	88,59	88,25	102,96			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	454.773	83,59	84,76	100,54			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	103	97,89	—	—			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	88.201	890,28	909,92	—			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	139	98,14	—	—			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Global Multi-Asset Income Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.286	81,01	82,42	97,33			
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	230.442	88,02	88,50	102,65			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	112,50	107,95	121,24			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	11.583	101,09	101,78	118,29			
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	17.425	98,00	96,31	110,69			
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	107.593	76,29	78,44	94,03			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	118.086	92,61	93,30	109,43			
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	43.549	77,38	79,20	94,09			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	30.452	124,18	119,88	135,46			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.822	151,17	140,65	153,47			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9.325	133,46	127,15	141,79			
Anteilklasse I	USD	274	109,86	107,53	122,16			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	699	144,88	135,39	148,36			
Anteilklasse P	USD	133	108,56	106,67	121,17			
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	64.506	95,20	95,26	111,60			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	140,38	133,79	149,25			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	48.419	93,68	94,25	109,73			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.741	112,78	111,56	128,50			
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD					127.668.714	125.500.675	163.922.557
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.805	105,57	100,95	111,81			
Basiswährungsklasse	USD	120	88,20	87,29	99,79			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	93,04	90,91	102,79			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	241	77,17	78,12	91,35			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.003	90,54	88,92	101,05			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	175.200	109,25	103,80	114,24			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106	98,39	95,51	107,32			
Anteilklasse I	USD	111	88,65	87,78	100,26			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	1.350	109,03	104,48	115,20			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	806.062	105,60	100,47	110,52			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	200	96,10	93,34	104,90			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	500	102,20	97,85	108,35			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	248	77,56	78,54	91,80			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	619	82,56	82,39	94,78			
Global Absolute Return Portfolio	USD					253.570.901	290.518.778	334.930.429
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	302	100,98	97,20	107,85			
Basiswährungsklasse	USD	101	98,64	95,37	105,84			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	884	85,54	84,34	95,64			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8.173	85,84	84,68	95,69			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21	82,37	81,50	92,88			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	70.207	107,03	102,39	112,89			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	125.134	90,81	88,92	100,14			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	95,20	105,65			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	582.344	9.133,33	9.239,22	10.361,51			
Anteilklasse I	USD	102	102,18	98,83	109,40			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	78	87,07	86,21	97,50			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	94	91,82	89,45	99,69			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	37.977	112,86	107,31	117,61			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.645.962	92,39	88,49	97,62			
Anteilklasse IO	USD	25	81,53	78,90	110,38			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	71	90,80	88,88	100,06			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	74	86,91	86,05	97,29			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	10.744	94,65	92,23	102,80			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Dynamic Bond Portfolio^(b)	USD					—	278.186.548	585.056.779
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	—	120,28	122,31			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	104,14	107,82			
Basiswährungsklasse	USD	—	—	86,13	88,79			
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	78,38	82,31			
Anteilklasse A	USD	—	—	94,76	97,68			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	96,93	100,59			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	120,97	122,48			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	—	—	97,33	98,98			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	106,03	109,31			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	63,90	67,15			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	124,54	126,33			
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	—	—	99,59	103,27			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	—	—	112,54	114,05			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	98,05	101,16			
Anteilklasse R	USD	—	—	96,74	99,74			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	83,79	88,05			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	91,28	94,57			
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD					350.024.408	435.508.263	1.251.778.126
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	114.433	126,21	116,75	123,05			
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	2.165	93,15	89,36	96,80			
Basiswährungsklasse	USD	89.104	96,47	91,79	99,89			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18.664	90,53	87,34	94,04			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	37.757	107,38	101,61	109,21			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	50.979	96,04	90,73	96,94			
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.321	73,59	72,99	81,20			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	122.463	76,03	74,00	82,30			
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	553	90,08	86,34	94,52			
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	13.950	93,10	89,30	96,74			
Anteilklasse A	USD	33.693	96,26	91,58	99,65			
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	71.586	79,99	78,49	86,52			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	75.291	100,97	96,02	103,73			
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	7.216,51	7.308,34	8.054,25			
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	599.665	13.634,28	11.781,64	9.959,18			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	190.919	137,67	126,54	132,49			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	27.270	97,07	93,05	99,52			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	78.354	117,45	110,43	117,89			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	101,31	106,42			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	460.730	9.756,13	9.467,59	10.099,09			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	99,59	93,51	99,23			
Anteilklasse I	EUR	3.553	110,32	110,34	109,62			
Anteilklasse I	USD	13.500	97,00	92,33	100,51			
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.635	86,80	83,91	92,16			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.975	82,18	80,04	89,08			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.930	90,47	86,76	95,04			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	497.528	115,90	106,65	111,53			
Anteilklasse IS	USD	184	96,53	91,90	100,03			
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	137	90,60	86,89	95,20			
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.771.071	31,15	33,50	40,48			
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	7.826	93,09	89,29	96,74			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	33.220	133,40	122,92	129,01			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	25.084	113,83	107,28	114,84			
Anteilklasse P	USD	11.220	96,83	92,16	100,32			
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	107	79,55	77,48	86,15			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	29.370	90,49	86,75	95,03			
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	6.254	88,12	84,51	91,56			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	63.624	124,37	114,37	119,80			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	95,37	91,45	97,87			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	32.310	106,80	100,46	107,33			
Anteilklasse R	USD	35.397	92,59	88,12	95,92			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27.192	78,99	76,92	85,59			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	22.278	87,03	83,43	91,39			
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR					996.340.297	1.573.723.277	1.869.572.566
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	156.846	13,37	13,24	15,68			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	312.017	15,74	15,24	17,68			
Basiswährungsklasse	EUR	134.682	9,72	9,76	11,69			
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	63.011	10,23	10,03	11,77			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	1.050	98,09	97,02	—			
Anteilklasse A	EUR	191.995	10,06	10,09	12,09			
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	22.844	11,90	11,67	13,68			
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	119.802	12,50	12,42	14,74			
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	18.586.345	13,99	13,78	16,23			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	14.398	8,83	8,63	10,04			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	684.317	86,60	85,22	—			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	630.631	16,25	15,62	18,01			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	95.164	10,49	10,37	12,27			
Anteilklasse IO (aussch.) (halb.)	EUR	70.757.134	7,95	8,03	9,61			
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.000	15,23	14,93	17,48			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	9.218	16,96	16,37	18,94			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	7.489	86,22	84,41	98,41			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.794.951	17,59	16,84	19,33			
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4.272.721	10,11	9,92	11,63			
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	26.973	13,87	13,72	16,21			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.419.041	16,14	15,59	18,04			
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	742	11,58	11,44	13,54			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	102.361	10,64	10,48	12,35			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	297.374	12,49	12,03	13,88			
Anteilklasse R	EUR	195.051	8,93	8,96	10,74			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	204.287	9,87	9,76	11,54			
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	20.701	9,67	9,48	11,11			
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD					174.868.627	234.220.197	365.606.381
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	32.947	113,18	106,33	107,24			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.185	89,23	87,34	89,94			
Basiswährungsklasse	USD	6.944	95,03	90,14	94,08			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	25.548	96,71	92,88	95,44			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	954	103,32	97,69	98,87			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	230.260	98,03	94,05	95,99			
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	608	79,59	77,19	82,29			
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	15.285	112,94	103,60	100,51			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	72.252	92,64	89,42	92,37			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	63.745	118,58	110,80	111,14			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.255	95,51	92,97	95,24			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	223.997	101,45	96,91	99,07			
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	577	96,06	92,07	94,45			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.528	111,26	104,63	105,32			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	626	103,00	98,21	99,68			
Anteilklasse I	USD	106	103,29	97,93	98,65			
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	530	81,82	79,37	84,64			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	475.804	128,08	119,08	118,85			
Anteilklasse IO	USD	579.943	94,80	89,94	93,91			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.834	115,67	108,39	109,04			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	90,56	88,38	90,80			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	3.615	98,93	94,78	97,16			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	101,82	95,94	96,82			
Anteilklasse P	USD	112	94,46	89,55	94,57			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	USD	9.791	111,59	104,31	104,67			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	CHF	2.743	92,25	89,84	92,07			
Anteilklasse R	EUR	14.381	101,14	96,65	98,83			
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	25.225	92,63	87,86	91,73			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	2.380	81,77	79,32	84,59			
Thesaurierende Anteilklasse RS	GBP	8.836	89,67	85,63	89,86			
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	USD	1.493	110,63	103,25	103,45			
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	CHF	10.361	100,61	97,83	100,09			
Anteilklasse RS	EUR	139	103,23	98,51	100,59			
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	USD	120	100,52	95,32	99,51			
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	960	93,70	90,90	96,96			
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio^(b)	USD					—	68.684.756	78.671.004
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	—	124,60	127,50			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	108,30	112,99			
Basiswährungsklasse	USD	—	—	92,66	97,09			
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	80,96	86,61			
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	89,53	94,32			
Anteilklasse A	USD	—	—	96,28	100,87			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	97,44	102,17			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	136,84	139,15			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	120,07	124,52			
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	97,67	100,31			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	137,64	139,96			
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	—	—	111,67	113,64			
Anteilklasse R	USD	—	—	91,22	95,56			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	—	—	85,44	90,06			
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD					417.971.536	457.222.538	641.475.373
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.035.696	29,59	25,01	31,15			
Basiswährungsklasse	USD	1.933.309	34,19	28,89	35,98			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	562.675	34,73	30,84	35,04			
Anteilklasse I	USD	1.531.116	26,70	22,49	27,93			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	843.027	28,99	24,32	30,07			
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	350.332	33,01	29,13	32,88			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	1.720.705	27,29	22,92	28,35			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	22.514	13,39	11,53	14,73			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	GBP	644.388	14,43	12,24	15,51			
Anteilklasse R	USD	6.331.871	25,74	21,69	26,92			
Absolute Return Tracker Portfolio	USD					887.185.854	928.703.142	1.181.352.566
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	195.547	11,59	10,97	11,44			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	287.440	9,97	9,83	10,48			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	931.943	10,11	9,78	10,42			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	11,57	11,10	11,59			
Anteilklasse A	USD	92.546	11,34	10,79	11,30			
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	25.454	10,20	9,93	10,63			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.240.735	13,31	12,51	12,94			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	12,51	11,91	12,46			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	10.817.702	10,80	10,58	11,19			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	21.137.908	12,16	11,69	12,36			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	613.640	12,86	12,18	12,71			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	11.031.877	1.039,12	1.032,14	1.086,38			

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2023

	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)			
		Währung	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	30. Nov. 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Absolute Return Tracker Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	913.522	108,37	104,27	109,98			
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.022.256	11,99	11,31	11,74			
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	177.213	11,22	10,83	11,49			
Anteilklasse P (mit AUD abgesichert)	AUD	1.365	10,16	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5.400.594	10,46	10,06	10,64			
Anteilklasse R	USD	6.245.153	12,78	12,07	12,49			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.706.996	11,99	11,41	11,91			
Alternative Trend Portfolio	USD					402.703.345	416.358.270	517.095.429
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.677	101,55	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	418.462	10,33	10,45	9,23			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.417.338	12,70	12,53	10,86			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.702.300	11,41	11,46	10,04			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	209.971	12,21	12,08	10,41			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	5.000.000	1.003,14	—	—			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	3.732.911	116,25	116,67	—			
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.262.258	12,94	12,81	11,04			
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	12.874.273	13,64	13,36	11,51			
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	415.350	1.175,21	1.212,48	1.054,00			
Anteilklasse IO	USD	1.772.388	12,60	12,43	10,73			
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	29.350	11,59	11,47	9,90			

^(a) Siehe Anmerkung 3(k).

^(b) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

1 Gründung

Goldman Sachs Funds (der „Fonds“) wurde am 5. November 1992 gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“ – Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) auf unbegrenzte Zeit gegründet. Der Fonds ist gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner derzeit geltenden Fassung eingetragen und hat Goldman Sachs Asset Management B.V. („GSAMBV“) anstelle von Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“) ab dem 1. November 2023 zur Verwaltungsgesellschaft bestellt. GSAMBV ist von der niederländischen Aufsichtsbehörde für Finanzmärkte zugelassen, wird von dieser reguliert und ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von The Goldman Sachs Group Inc.

Einzelheiten zu den von der Verwaltungsgesellschaft delegierten Aufgaben finden sich in Anmerkung 6.

Der Fonds hat die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, (die „Verwahrstelle“) als Verwahrstelle des Fondsvermögens bestellt.

Zum 30. November 2023 setzte sich der Fonds aus zweiundsechzig verschiedenen Portfolios (die „Portfolios“) zusammen.

Zum 30. November 2023 bot der Fonds Anteile in den Portfolios wie im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I detailliert aufgeführt an.

Angaben zu den während des Geschäftsjahres aufgelegten, zusammengelegten oder geschlossenen Portfolios entnehmen Sie bitte dem Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Das Goldman Sachs India Equity Portfolio (das „India Equity Portfolio“) tätigte seine Anlagen zuvor über eine hundertprozentige Zweck-Tochtergesellschaft, die Goldman Sachs India Limited (die „Tochtergesellschaft“), eine in Mauritius gegründete privatrechtliche Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Die Tochtergesellschaft wird von Intercontinental Trust Limited mit Sitz in Mauritius verwaltet. Intercontinental Trust Limited hat die Verwaltungsaufgabe an die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, delegiert. Die Anlagen, die von der Tochtergesellschaft für das India Equity Portfolio gehalten wurden, wurden von der Tochtergesellschaft weggenommen und werden nunmehr direkt vom India Equity Portfolio gehalten. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 (das „Übertragungsdatum“) abgeschlossen, und zum 30. November 2023 werden keine Anlagen des India Equity Portfolios mehr über die Tochtergesellschaft gehalten.

Die Fähigkeit des India Equity Portfolios, weiterhin in Indien investieren zu können, ist davon abhängig, dass es die derzeitigen und künftigen Anforderungen, die ausländischen institutionellen Anlegern von der indischen Wertpapier- und Börsenaufsicht auferlegt werden, weiterhin erfüllt. Sollte das India Equity Portfolio (oder der Anlageberater) die geltenden Anforderungen in Zukunft nicht erfüllen, wäre es dem India Equity Portfolio nicht mehr gestattet, direkt in indische Wertpapiere zu investieren, und es wäre somit gegebenenfalls nicht mehr in der Lage, seine Hauptstrategie zu verfolgen und müsste möglicherweise aufgelöst werden.

Als hundertprozentige Tochtergesellschaft des India Equity Portfolios werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen der Tochtergesellschaft in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Erfolgsrechnung des India Equity Portfolios konsolidiert. Alle zwischengesellschaftlichen Salden und Transaktionen wurden eliminiert.

Zum 22. November 2022 hat die Tochtergesellschaft einen Liquidator bestellt und das Liquidationsverfahren eingeleitet. Es wird mit keiner erheblichen Störung der Geschäftstätigkeit des Goldman Sachs India Equity Portfolio gerechnet.

2 Anlageziele und Anlagepolitik

Die Hauptanlageziele der Portfolios sind im Prospekt und in den jeweiligen Nachträgen zum Prospekt dargelegt.

Name des Fonds	Name der Strategie
Asia Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
All China Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Equity Income Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

2 Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Name des Fonds	Name der Strategie
Global Equity Partners ESG Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Future Health Care Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Millennials Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
India Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Japan Equity Partners Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Japan Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
US Equity ESG Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
US Small Cap Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
US Technology Opportunities Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
Global Future Economic Security Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
Global Infrastructure Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
Global Real Estate Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	Branchenspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Europe CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Global CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
US CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Core®-Aktienportfolios
Asia High Yield Bond Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Debt Local Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Debt Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	Rentenportfolios
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	Rentenportfolios
Europe High Yield Bond Portfolio	Rentenportfolios
Global Income Bond Portfolio	Rentenportfolios
Global Credit Portfolio (Hedged)	Rentenportfolios
Global Fixed Income Portfolio	Rentenportfolios
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	Rentenportfolios
Global High Yield Portfolio	Rentenportfolios
Global Securitised Income Bond Portfolio	Rentenportfolios
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Rentenportfolios
Sterling Credit Portfolio	Rentenportfolios
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Rentenportfolios
US Fixed Income Portfolio	Rentenportfolios
US Mortgage Backed Securities Portfolio	Rentenportfolios
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Growth Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Income Portfolio	Flexible Portfolios
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Global Absolute Return Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Spezialisierte Portfolios

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

2 Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Name des Fonds	Name der Strategie
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Spezialisierte Portfolios
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Global Manager Strategies Portfolios
Absolute Return Tracker Portfolio	Alternative Portfolios
Alternative Trend Portfolio	Alternative Portfolios

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

(a) Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss für die einzelnen Portfolios wird in der Basiswährung der jeweiligen Portfolios dargestellt, während die Gesamtsumme für alle Portfolios in US-Dollar ausgewiesen wird. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Basiswährung der Portfolios die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen eines jeden Fonds am genauesten abbildet.

Der Abschluss wurde gemäß den rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften erstellt, die für Investmentfonds in Luxemburg gelten. Der Abschluss wurde (außer für die Portfolios, bei denen der Verwaltungsrat die Liquidation oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt) auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, da der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortsetzen kann.

Bei der Erstellung des Abschlusses muss der Verwaltungsrat Schätzungen und Annahmen vornehmen, die sich in den im Abschluss und in den begleitenden Anmerkungen ausgewiesenen Beträgen niederschlagen können. Einzelheiten zu Fällen, bei denen der Verwaltungsrat bestimmte Schätzungen und Annahmen vornehmen musste, finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie in Anmerkung 4. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

(b) Anlagetransaktionen, resultierende Anlageerträge und Betriebskosten

Anlagetransaktionen werden jeweils am Tag nach dem Handelstag verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste werden nach der Durchschnittskostenmethode ausgewiesen. Dividendenerträge und -aufwendungen werden am Ex-Dividendtag verbucht, und die Zinserträge und -aufwendungen laufen über die Laufzeit der Anlage auf. Die Zinserträge beinhalten die Abschreibung von Marktabschlägen, Erstausgabeabschlägen und die Amortisierung von Aufschlägen, wie in den Erträgen über die Laufzeit des zugrunde liegenden Anlagepapiers ausgewiesen. Zins und Dividendenerträge werden auf Bruttobasis, gegebenenfalls ohne Abzug von Quellensteuern, verbucht.

Die Betriebskosten werden periodengerecht verbucht.

(c) Transaktionskosten

Transaktionskosten werden in der Erfolgsrechnung unter „Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlustes) aus Wertpapieren“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren“ ausgewiesen. Transaktionskosten, die in Verbindung mit Verwahrstellen anfallen, werden unter „Verwahrstellengebühren“ in der Erfolgsrechnung verbucht.

Einzelheiten zu den Portfolios, für die separat identifizierbare Transaktionskosten angefallen sind, finden sich in Anmerkung 14.

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

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

i. Verbuchung und Ausbuchung

Die Portfolios verbuchen Finanzaktiva und Finanzpassiva an dem Datum, an dem sie zu einer Partei der vertraglichen Bestimmungen der Anlage werden. Käufe und Verkäufe von Finanzaktiva und Finanzpassiva werden zum Wert am Tag nach dem Handelstag verbucht. Ab dem Tag nach dem Handelstag werden alle Gewinne und Verluste, die sich aus der Veränderung des Wertes der Finanzaktiva und Finanzpassiva ergeben, in der Erfolgsrechnung verbucht.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

i. Verbuchung und Ausbuchung (Fortsetzung)

Finanzaktiva werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Geldflüssen aus diesen Anlagen abgelaufen sind oder das Portfolio im Wesentlichen alle Risiken und Vorteile aus dem Besitz derselben übertragen hat.

ii. Bewertungsprinzipien

Der Wert aller Wertpapiere und Derivate wird gemäß den folgenden Verfahren festgelegt:

(ii.1) Börsennotierte Aktiva und Passiva

Der Wert börsengehandelter Finanzanlagen, einschließlich übertragbarer Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, wozu Stammaktien, Anleihen, Real Estate Investment Trusts, Bezugsrechte, Optionsscheine, Investmentfonds, Vorzugsaktien, Optionen und Terminkontrakte zählen, wird auf der Grundlage der notierten Marktkurse zum Ende des Berichtszeitraums, ohne jeglichen Abzug für geschätzte zukünftige Transaktionskosten, bewertet.

(ii.2) Schuldtitel

Zur Bewertung von Schuldtiteln, die Anleihen, nicht-behördliche und behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen umfassen, werden – abhängig von der Fondsmethodik – von unabhängigen Dienstleistern zur Verfügung gestellte Mittel- oder Geldkurse verwendet, ohne jeglichen Abzug für geschätzte zukünftige Transaktionskosten.

Schuldtitel umfassen Positionen in hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) der Kategorie „To Be Announced“ („TBA“). Bei diesen Positionen handelt es sich um auf einen späteren Zeitpunkt festgelegte Verkäufe und Käufe von hypothekenbesicherten Wertpapieren, die durch staatliche oder staatsnahe Institutionen abgesichert sind („MBS“). Bestimmte Portfolios verwenden diese Terminobligos zur effizienten Verwaltung ihres MBS-bezogenen Risikos. Darüber hinaus können bestimmte Portfolios Dollar-Roll-Geschäfte, im Wesentlichen unter Verwendung von TBA- Wertpapieren, abschließen, in deren Rahmen sich die Portfolios verpflichten, zu einem späteren Termin lieferbare MBS gleichzeitig zu verkaufen und zurückzunehmen. Die Portfolios sind verpflichtet, liquide Papiere in ihrem Bestand zu führen, deren Wert nicht unter dem des Rückkaufpreises (einschließlich aufgelaufener Zinsen) für diese Terminobligos liegt. Der Marktwert der Wertpapiere, zu deren Kauf die Portfolios sich verpflichtet haben, darf unter den vereinbarten Kaufpreis für diese Wertpapiere fallen.

Wenn festgestellt wird, dass eine Schuldverschreibung notleidend ist, laufen keine Zinsen mehr darauf auf. Nach der Bestätigung der betreffenden Parteien, dass das Papier notleidend ist, kann der Forderungsbetrag abgeschrieben werden.

(ii.3) Einlagenzertifikate und Geldmarktanlagen

Einlagenzertifikate, Termineinlagen, Commercial Paper und Geldmarktanlagen werden von externen Dienstleistern zum Mittelkurs bewertet (bzw. zum Geldkurs im Falle von Rententiteln, die vom Global Corporate Portfolio (Hedged) gehalten werden), oder wenn ein solcher Kursdienst nicht verfügbar ist, zu den fortgeführten Anschaffungskosten, die in etwa dem Marktwert entsprechen.

(ii.4) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen

Der Wert von Anlagen in offenen Investmentfonds, einschließlich Publikumsfonds, wird auf der Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts je Anteil zum zuletzt verfügbaren Datum bewertet, der im Einklang mit den Bewertungsrichtlinien des maßgeblichen Fonds, wie im Verkaufsprospekt angegeben, von den Fonds zur Verfügung gestellt wird.

(ii.5) Derivate

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.5) Derivate (Fortsetzung)

Derivate werden zum Marktwert angegeben und in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten als Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Aus der Veränderung des Marktwerts resultierende Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung als Komponente der Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) widerspiegelt. Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Ablauf oder aus periodischen Cashflow-Zahlungen verbucht.

(ii.5) (a) Optionskontrakte

Die Portfolios können mit verschiedenen Kontrahenten börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Optionskontrakte eingehen. Wenn das Portfolio eine Option kauft, wird ein Betrag, der dem Marktwert des bezahlten Aufpreises entspricht, als Vermögenswert ausgewiesen und täglich dem letzten Börsenkurs angepasst. Wenn das Portfolio eine Option verkauft, wird ein Betrag, der dem Marktwert des Aufpreises entspricht, den das Portfolio erhalten hat, als Verbindlichkeit ausgewiesen und nachfolgend entsprechend dem aktuellen Marktwert der verkauften Option zu jedem Bewertungsstichtag angepasst.

Bei Glattstellung einer Option wird die Differenz zwischen dem Aufpreis und dem bezahlten oder erhaltenen Betrag, abzüglich Maklerprovisionen, oder der volle Betrag des Aufpreises, wenn die Option wertlos abläuft, als realisierter Gewinn bzw. Verlust behandelt. Die Ausübung einer vom Portfolio verkauften Option kann dazu führen, dass das Portfolio ein Finanzinstrument zu einem Preis kauft oder verkauft, der nicht dem aktuellen Marktwert entspricht.

Der beizulegende Zeitwert eines OTC-Kontrakts wird durch die Bezugnahme auf vom Kontrahenten zur Verfügung gestellte Bewertungen, auf einen unabhängigen Kursservice oder Bewertungsmodelle, die Inputs aus Marktdaten eines unabhängigen Kursservice verwenden, bestimmt, und er wird typischerweise zum Mittelkurs bewertet. Börsengehandelte Optionen werden auf der Grundlage der Börsenabrechnungskurse/letzten Verkaufskurse oder, wenn der letzte Abrechnungskurs aus irgendeinem Grund nicht verfügbar ist, zum Mittelwert der Geld- und Briefkurse (oder, in Ermangelung eines bidirektionalen Handels, zum letzten Geldkurs für Long-Positionen und zum letzten Briefkurs für Short-Positionen) oder auf der Grundlage unabhängiger Marktnotierungen, die von einem Kursservice oder dem Kontrahenten bereitgestellt werden, bewertet.

(ii.5) (b) Terminkontrakte

Terminkontrakte sind Kontrakte zum Kauf oder Verkauf einer standardisierten Menge eines bestimmten Rohstoffs, Wertpapiers oder Index und werden auf Basis von Börsenabrechnungskursen/letzten Verkaufskursen, zuletzt an der Börse verfügbaren Geld- oder Briefkursen oder unabhängigen Marktnotierungen berechnet. Zum Handel am Terminmarkt sind Einschusszahlungen in Form von Barmitteln oder Wertpapieren erforderlich. Unrealisierte Gewinne oder Verluste aus Terminkontrakten werden so ausgewiesen, dass sie den Marktwert der Kontrakte widerspiegeln, und werden als eine Komponente der unrealisierten Gewinne oder Verluste in die Erfolgsrechnung des Portfolios aufgenommen. Je nachdem, ob ein Gewinn oder Verlust erzielt wird, wird eine Schwankungsmarge bezahlt oder entgegengenommen. Bei Ablauf des Kontrakts verbucht das Portfolio einen realisierten Gewinn oder Verlust, der der Differenz zwischen dem Kontraktwert zum Zeitpunkt des Kontraktabschlusses und zum Zeitpunkt des Kontraktendes entspricht.

(ii.5) (c) Swap-Kontrakte

Swaps, einschließlich Zins-Swaps, Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps, können an eine beliebige Anzahl zugrunde liegender Anlagen und Indizes gekoppelt werden, und ihre Bedingungen können sehr unterschiedlich sein. Es werden Geldflüsse auf Basis des zugrundeliegenden ausgetauscht. Vorabzahlungen, die einen Risikoaufschlag darstellen, werden über die Laufzeit des Kontrakts abgeschrieben bzw. zugeschrieben. Swap-Vereinbarungen werden zum Marktwert ausgewiesen, typischerweise zum Mittelkurs bewertet, und der Wert der Swap-Vereinbarung basiert auf einem vom Kontrahenten gelieferten Kurs, einem unabhängigen Kursdienst oder einem Bewertungsmodell. Das Modell berücksichtigt verschiedene Faktoren, darunter den Marktwert des zugrundeliegenden, die mit dem zugrundeliegenden verbundenen Risiken und die spezifischen Kontraktbedingungen. Im Rahmen dieser Vereinbarungen können gemäß den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen Sicherheitsleistungen in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erfasst werden, die im Falle eines Zahlungsverzugs, eines Konkurses oder einer Insolvenz für eine Verwertung in Anspruch genommen werden können. Diese Sicherheitsleistungen lauten vornehmlich auf die Basiswährung und werden vom Depotkonto an den Makler ausgezahlt.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.5) Derivate (Fortsetzung)

(ii.5) (c) Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden alle Sicherheiten für Total Return Swaps in Form von Barmitteln verpfändet. Angaben zu Barsicherheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 13 und weitere Informationen dem Bericht der Verwaltungsgesellschaft V.

Total Return Swaps und insbesondere Geschäfte mit OTC-Derivaten werden vom Portfolio im Rahmen eines ISDA- Rahmenvertrags (ein von der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. entwickeltes Master Agreement) („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer vergleichbaren Vereinbarung abgeschlossen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine gegenseitige Vereinbarung zwischen dem Portfolio und einem Kontrahenten, welche die von den Parteien abgeschlossenen Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) regelt.

Alle Erträge aus dem Handel mit OTC-Derivaten fließen dem Portfolio zu und unterliegen keinen Ertragsbeteiligungsvereinbarungen mit dem Portfoliomanager oder sonstigen Dritten.

(ii.5) (d) Devisentermingeschäfte

Bei einem Devisentermingeschäft erklärt sich das Portfolio einverstanden, an einem zukünftigen Datum zu einem vorab festgelegten Preis eine bestimmte Menge einer Währung für eine bestimmte Menge einer anderen Währung zu erhalten oder zu liefern. Käufe und Verkäufe von Devisentermingeschäften, die denselben nominellen Wert, Erfüllungstag, Kontrahenten und dasselbe Nettoabrechnungsrecht besitzen, werden im Allgemeinen miteinander verrechnet (was zu einer Nettodevisenposition von Null mit dem Kontrahenten führt), und sämtliche realisierten Gewinne oder Verluste werden am Tag nach dem Handelstag verbucht.

Devisentermingeschäfte werden zum Mittelkurs, der von einem unabhängigen Kursservice bereitgestellt wird, bewertet.

(ii.5) (e) Gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere

Die gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapiere stellen TBA-Verkäufe dar, die von Long-Positionen in der Federal National Mortgage Association gedeckt sind, und werden typischerweise zum Mittelkurs bewertet.

(ii.6) Alle Wertpapiere und Derivate

Ist kein notierter Marktkurs von einem unabhängigen Kursservice oder einem Händler verfügbar oder wird die Notierung für sehr ungenau gehalten, wird der Marktwert der Anlage durch Bewertungstechniken ermittelt. Zu den Bewertungsmethoden zählen das Heranziehen jüngster Markttransaktionen, die Bezugnahme auf den aktuellen Marktwert einer anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Anlage, Discounted-Cash-Flow-Analysen sowie andere Techniken, die eine zuverlässige Einschätzung der Kurse ermöglichen, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt wurden. Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der durch die Bewertungsstelle ermittelt wird. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

Die Anlagen wurden im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen bewertet, wobei zur Bestimmung ihres Wertes möglicherweise bestimmte Schätzungen und Annahmen vorgenommen werden müssen. Obwohl diese Schätzungen und Annahmen auf den besten verfügbaren Informationen beruhen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von diesen Schätzungen abweichen.

Einzelheiten zu Wertpapieren, bei denen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts die Bewertungsstelle herangezogen wurde, finden sich in Anmerkung 4.

(e) Barmittel

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(f) Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge

Die von Maklern zu zahlenden Beträge umfassen primär Barsicherheiten, die von den Clearing-Brokern der Portfolios und verschiedenen Kontrahenten ausstehen. Die an Makler zu bezahlenden Beträge umfassen primär Barsicherheiten, die an die Clearing-Broker der Portfolios und verschiedene Kontrahenten zu zahlen sind.

Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge werden zu den Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 13.

(g) Währungsumrechnung

Die Bücher und Unterlagen der Portfolios werden in der jeweiligen Basiswährung geführt. Die Basiswährungen der einzelnen Portfolios sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I aufgeführt. Devisengeschäfte werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Ende des Geschäftsjahres zu den jeweils gültigen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Anlagen oder derivative Finanzinstrumente beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmittel-Äquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

(h) Aufwendungen

Aufwendungen des Fonds, die sich nicht speziell auf ein bestimmtes Portfolio oder eine bestimmte Anteilklasse des Fonds beziehen, werden den einzelnen Portfolios auf Basis des Charakters der Aufwendungen zugeordnet und belastet. Aufwendungen, die sich einem Portfolio oder einer Anteilklasse direkt zuordnen lassen, werden generell diesem Portfolio bzw. dieser Anteilklasse belastet.

(i) „Schnappschuss“- und „Börsenschluss“-Bewertungen

Bei bestimmten Portfolios kann der Fonds beschließen, Anteilklassen auszugeben, die unterschiedliche Bewertungszeitpunkte haben, wie z. B. „Schnappschuss“ oder „Börsenschluss“, wobei der „Schnappschuss“-Bewertungszeitpunkt den Wert zu einem anderen Zeitpunkt bestimmt als bei Börsenschluss und der „Börsenschluss“-Bewertungszeitpunkt den Wert entsprechend den Börsenschlusskursen bestimmt. Infolgedessen werden der Nettoinventarwert und die Wertentwicklung je Anteil dieser Anteilklassen erwartungsgemäß voneinander abweichen, da diese unterschiedlichen Bewertungszeitpunkte eingesetzt werden.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 finden die oben beschriebenen „Schnappschuss“- und „Börsenschluss“-Anteilklassen bei folgenden Portfolios Anwendung:

- Japan Equity Partners Portfolio
- Japan Equity Portfolio
- Emerging Markets CORE® Equity Portfolio
- Global CORE® Equity Portfolio
- Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
- US CORE® Equity Portfolio
- US Small Cap CORE® Equity Portfolio

Die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung, die Entwicklung des Eigenkapitals und die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes wurden unter Verwendung von „Schnappschuss“-Kursen aller Börsen zum 30. November 2023 dargestellt. Wenn die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes, die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung und die Entwicklung des Eigenkapitals unter Verwendung der „Schlusskurs“-Kurse dargestellt würden, würden der Gesamtmarktwert und das Eigenkapital folgende Abweichungen aufweisen:

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(i) „Schnappschuss“- und „Schlusskurs“-Bewertungen (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Marktwert der Anlagen und Devisen, einschließlich unrealisierter Gewinne/ (Verluste) aus Terminkontrakten			Eigenkapital			
		Schnappschuss	Schlusskurs	Abweichung	Schnappschuss	Schlusskurs	Abweichung	Prozentsatz der Abweichung
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	404.156.682	403.625.308	(531.374)	406.602.243	406.070.869	(531.374)	(0,13 %)
Japan Equity Portfolio*	JPY	143.140.639	142.754.882	(385.757)	145.670.525	145.284.768	(385.757)	(0,26 %)
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	2.321.219.046	2.326.736.221	5.517.175	2.342.122.882	2.347.640.057	5.517.175	0,24 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	3.457.852.327	3.465.372.863	7.520.536	3.438.440.881	3.445.961.417	7.520.536	0,22 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	687.520.834	687.680.125	159.291	704.520.861	704.680.152	159.291	0,02 %
US CORE® Equity Portfolio	USD	1.564.283.434	1.569.165.774	4.882.340	1.589.702.437	1.594.584.777	4.882.340	0,31 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	109.898.526	109.870.492	(28.034)	110.838.121	110.810.087	(28.034)	(0,03 %)

* Ausgewiesen in Tsd.

(j) Ertragsausgleichsvereinbarungen

Ertragsausgleichsvereinbarungen können bei einigen oder allen Portfolios des Fonds zum Tragen kommen. Wenn sie zum Tragen kommen, sind sie darauf ausgerichtet zu gewährleisten, dass der ausgeschüttete oder auszuschüttende Ertrag pro Anteil in Bezug auf einen Ausschüttungszeitraum von Veränderungen hinsichtlich der Anzahl der während dieses Zeitraums in Umlauf befindlichen Anteile unberührt bleibt, und der Betrag der ersten Ausschüttung, die ein Anteilinhaber in einem betroffenen Portfolio nach dem Erwerb von Anteilen in diesem Portfolio erhält, wird teilweise die Beteiligung an dem von diesem Portfolio erwirtschafteten Ertrag und teilweise eine Kapitalrendite (den „Ausgleichsbetrag“) darstellen. Die Ausgleichsbeträge sind in der Entwicklung des Eigenkapitals unter Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Zahlungen für zurückgenommene Anteile enthalten.

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung

Die Verwaltungsgesellschaft kann an jedem Geschäftstag nach Absprache mit dem von ihr bestellten Vertreter, dem Anlageberater Goldman Sachs Asset Management International („GSAMI“), die Anwendung einer alternativen Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil beschließen (um Faktoren zu berücksichtigen, die der Verwaltungsrat als angemessen erachtet). Diese Methode der Nettoinventarwertberechnung soll die geschätzten Kosten für die zugrunde liegende Anlageaktivität des Portfolios an die aktiven Anteilinhaber weitergeben, indem der Nettoinventarwert des betreffenden Anteils angepasst wird und damit die langfristigen Anteilinhaber des Portfolios vor den mit der laufenden Rücknahme- und Zeichnungsaktivität verbundenen Kosten geschützt werden. Dies wird als Kapitalanpassung behandelt.

Diese alternative Methode zur Nettoinventarwertberechnung kann Handelsspannen im Hinblick auf die Anlagen des Portfolios sowie aufgrund von Handelsaktivitäten zu zahlende Abgaben und Gebühren berücksichtigen und eine Schätzung der Marktauswirkungen umfassen. Sofern GSAMI auf Basis der vorherrschenden Marktbedingungen und der Anzahl der Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge durch Anteilinhaber bzw. potenzielle Anteilinhaber in Bezug auf die Größe des betreffenden Portfolios für ein bestimmtes Portfolio beschlossen hat, die alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung anzuwenden, kann die Bewertung des Nettoinventarwerts des Portfolios entweder auf Basis der Geldkurse oder der Briefkurse erfolgen.

Da die Entscheidung, ob die Bewertung des Nettoinventarwerts eines Portfolios auf Basis der Geld- oder Briefkurse erfolgen sollte, auf der Nettotransaktionsaktivität des maßgeblichen Tages basiert, kann es passieren, dass die Anteilinhaber, deren Transaktionen der Nettotransaktionsaktivität des Portfolios entgegengesetzt sind, zulasten der anderen Anteilinhaber des Portfolios profitieren. Darüber hinaus können der Nettoinventarwert sowie die kurzfristige Performance des Portfolios aufgrund dieser alternativen Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts eine größere Volatilität aufweisen.

Die Anteilinhaber sollten beachten, dass der zur Anwendung der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung verwendete Faktor („Swing-Faktor“) unter normalen Bedingungen höchstens 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil der betreffenden Anteilklasse des Portfolios beträgt, sofern im jeweiligen Nachtrag nichts anderes angegeben ist. Unbeschadet der vorstehenden Ausführungen kann die Verwaltungsgesellschaft unter außerordentlichen Umständen (einschließlich unter anderem einer Ausdehnung der Geld-/Briefkursspreads häufig aufgrund von hoher Marktvolatilität und/oder Illiquidität, außerordentlichen Marktbedingungen, Marktstörungen) in Absprache mit dem Verwaltungsrat im besten Interesse der Anteilinhaber und in Bezug auf ein bestimmtes Portfolio und an jedem Geschäftstag beschließen, einen über 2 % liegenden Swing-Faktor anzuwenden. Die Anteilinhaber werden über eine Mitteilung und/oder eine Veröffentlichung auf www.gsam.com über einen solchen Beschluss informiert. Der für die einzelnen Portfolios angewandte Swing-Faktor wird vom Anlageberater regelmäßig überprüft, um seine Angemessenheit in Anbetracht der vorherrschenden Marktbedingungen sicherzustellen.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung (Fortsetzung)

Bei den folgenden Portfolios ist diese alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung möglich:

Asia Equity Portfolio	US Small Cap CORE® Equity Portfolio
All China Equity Portfolio	Asia High Yield Bond Portfolio
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Emerging Markets Equity Portfolio	Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	Emerging Markets Debt Local Portfolio
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Emerging Markets Debt Portfolio
Global Equity Income Portfolio	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Global Equity Partners ESG Portfolio	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Global Future Health Care Equity Portfolio	Europe High Yield Bond Portfolio
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Global Income Bond Portfolio
Global Millennials Equity Portfolio	Global Credit Portfolio (Hedged)
India Equity Portfolio	Global Fixed Income Portfolio
Japan Equity Partners Portfolio	Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Japan Equity Portfolio	Global High Yield Portfolio
US Equity ESG Portfolio	Global Securitised Income Bond Portfolio
US Small Cap Equity Portfolio	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio
US Technology Opportunities Equity Portfolio	Sterling Credit Portfolio
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Global Future Economic Security Equity Portfolio	US Fixed Income Portfolio
Global Infrastructure Equity Portfolio	US Mortgage Backed Securities Portfolio
Global Real Estate Equity Portfolio	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	Global Multi-Asset Income Portfolio
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Global Absolute Return Portfolio
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Europe CORE® Equity Portfolio	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Global Strategic Macro Bond Portfolio
Global CORE® Equity Portfolio	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Absolute Return Tracker Portfolio
US CORE® Equity Portfolio	Alternative Trend Portfolio

Die Umkehr der alternativen Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts in der Entwicklung des Eigenkapitals spiegelt die Umkehr des Betrags wider, der zum 30. November 2022 angewandt wurde.

Einzelheiten zu Portfolios, welche die alternative Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts zum 30. November 2023 angewandt haben, finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Entwicklung des Eigenkapitals.

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen

Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt. Zudem ist die Bewertungsstelle im Hinblick auf bestimmte Bewertungsfunktionen, die letztendlich im Abschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle, und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Controllers Division („Controllers“) ausgeführt.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Anlagen aufgeführt, bei denen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts zum 30. November 2023 die Bewertungsstelle herangezogen wurde:

Zum 30. November 2023				
Portfolios	Währung	Anzahl der bewerteten Anlagen	Wert	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	3	0	0,00 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	3	0	0,00 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio	USD	1	525.378	0,07 %
India Equity Portfolio	USD	4	7.488.162	0,28 %
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	5	0	0,00 %
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	3	0	0,00 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	2	0	0,00 %
Global Income Bond Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Global High Yield Portfolio	USD	4	1.945.216	0,13 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD	2	0	0,00 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	2	0	0,00 %
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	1	0	0,00 %

An bestimmten Börsen im Asien-Pazifik-Raum bzw. im Nahen Osten gehandelte Wertpapiere können von einem unabhängigen externen Kursdienst bereitgestellte internationale aktienbereinigte Kurse verwenden, um den Wert von Wertpapieren genauer widerzuspiegeln, die an zum Bewertungszeitpunkt geschlossenen Märkten gehandelt werden.

Der unabhängige Kursdienst berücksichtigt mehrere Faktoren, darunter Bewegungen an den Wertpapiermärkten, bestimmte Hinterlegungszertifikate, Terminkontrakte und Devisenkursnotierungen nach Handelsschluss der ausländischen Wertpapierbörse. Diese Anlagen werden nicht in der vorstehenden Tabelle erfasst.

5 Besteuerung

Besteuerung – Luxemburg

Der Fonds hat auf seine Gewinne und Erträge in Luxemburg keine Steuern zu entrichten. Der Fonds unterliegt allerdings in Luxemburg einer jährlichen Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0,05 % p.a. Berechnungsgrundlage dieser Zeichnungssteuer ist das jeweils am letzten Tag eines Quartals ermittelte Gesamtvermögen des Fonds. Für Folgende liegt dieser Satz allerdings bei 0,01 % p.a.:

- Organismen, deren Ziel einzig in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- Organismen, deren Ziel einzig in der gemeinsamen Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- Einzelne Bereiche von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) mit mehreren Bereichen, auf die im Gesetz vom 17. Dezember 2010 (in seiner derzeit geltenden Fassung) Bezug genommen wird, sowie einzelne Wertpapierklassen innerhalb eines OGA oder eines Bereichs eines OGA mit mehreren Bereichen, vorausgesetzt die Wertpapiere in diesen Bereichen oder Klassen sind für einen oder mehrere institutionelle Anleger reserviert.

Besteuerung – Belgien

Der Fonds kann im Hinblick auf Zeichnungen, die durch in Belgien niedergelassene Vermittler vorgenommen wurden, einer Zeichnungssteuer in Höhe von 0,0925 % unterliegen, die an der Anzahl der zum 31. Dezember des Vorjahres umlaufenden Anteile gemessen wird.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

5 Besteuerung (Fortsetzung)

Besteuerung – Tochtergesellschaft

Die Regierungen von Indien und Mauritius haben am 10. Mai 2016 ein Protokoll unterzeichnet, dem zufolge Kapitalgewinne aus allen bis zum 31. März 2017 getätigten Anlagen in Indien weiterhin – unabhängig vom Zeitpunkt ihrer Veräußerung – von der Besteuerung in Indien gemäß dem Indien-Mauritius-Abkommen befreit sind. Kurzfristige Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Aktienanteilen, die am oder ab dem 1. April 2019 verkauft werden, werden zum vollen Kapitalgewinnsteuersatz nach indischem Recht besteuert. Langfristige Kapitalgewinne waren bis März 2018 von der Besteuerung befreit, sofern sie an der anerkannten Wertpapierbörse in Indien gehandelt wurden und der Wertpapiertransaktionssteuer unterlagen. Diese werden mit Wirkung vom April 2018 zu den nach indischem Steuerrecht geltenden Sätzen besteuert.

Die Anlagen, die von der Tochtergesellschaft für das India Equity Portfolio gehalten wurden, wurden von der Tochtergesellschaft weggenommen und werden nunmehr direkt vom India Equity Portfolio gehalten. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 abgeschlossen, und zum 30. November 2023 werden keine Anlagen des India Equity Portfolio mehr über die Tochtergesellschaft gehalten. Zum 22. November 2022 hat die Tochtergesellschaft einen Liquidator bestellt und das Liquidationsverfahren eingeleitet.

Besteuerung – Allgemein

Jedes Portfolio kann in bestimmten Ländern, in denen es investiert, einer Besteuerung der Kapitalgewinne, Zinsen und Dividenden unterliegen. Gemäß den Richtlinien der einzelnen Portfolios werden für jede derartige Steuer auf Dividenden und Zinsen bei der Erklärung von Dividenden, Einnahme von Zinsen oder Realisierung von Kapitalgewinnen Rückstellungen gebildet. An jedem Bewertungsdatum können für die Besteuerung realisierter und unrealisierter Wertpapiergewinne im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang Rückstellungen gebildet werden.

Interessierte Anleger sollten mit ihrem Steuerberater besprechen, welche steuerlichen Auswirkungen eine Anlage in dem Fonds angesichts ihrer eigenen Umstände haben könnte, da diese von den oben angeführten allgemeinen Aussagen abweichen können.

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien

Verwaltungsgesellschaft

Wie in Anmerkung 1 dargelegt, hat der Fonds GSAMBV, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von The Goldman Sachs Group, Inc., als Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine jährliche Gebühr aus dem Vermögen der Portfolios, die täglich aufläuft und im Allgemeinen monatlich rückwirkend zahlbar ist.

Anlageberater und Unteranlageberater

Die Verwaltungsgesellschaft hat GSAMI (der „Anlageberater“), ein verbundenes Unternehmen des Fonds, mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten beauftragt.

GSAMI hat mit folgenden verbundenen Unteranlageberatern jeweils Unteranlageberaterverträge abgeschlossen:

- Goldman Sachs Asset Management, L.P.
- Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.
- Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.
- Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.
- Goldman Sachs Hedge Fund Strategies, LLC
- Goldman Sachs International
- GS Investment Strategies, LLC

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anlageberater und Unteranlageberater (Fortsetzung)

GSAMI hat mit folgenden externen Unteranlageberatern (die „externen Verwalter“) jeweils Unteranlageberaterverträge abgeschlossen:

Portfolios	Externe Verwalter*
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Artisan Partners UK LLP Bell Asset Management Ltd. Eagle Capital Management LLC WCM Investment Management

* Keiner dieser Anlageberater ist ein verbundenes Unternehmen von GSAMI. Als Gegenleistung für die gemäß dem Anlageberatungsvertrag erbrachten Dienstleistungen erhält GSAMI eine monatlich zu einem Jahressatz zahlbare Gebühr. Ein Teil der Anlageberatungsgebühr kann an den Unteranlageberater weitergegeben werden.

Aufwandsgrenze

GSAMI hat sich freiwillig bereit erklärt, die Gesamtsumme der gewöhnlichen Ausgaben hinsichtlich bestimmter Portfolios und bestimmter Anteilklassen zu begrenzen. Sofern die gewöhnlichen Ausgaben insgesamt die Aufwandsgrenze überschreiten, hat sich GSAMI daher freiwillig dazu bereit erklärt, alle tatsächlichen Betriebskosten zu tragen, die über eine Aufwandsgrenze hinausgehen, indem entweder direkt auf einen Teil der Gebühren verzichtet oder indem eine Rückerstattung an die jeweilige Anteilklasse vorgenommen wird. Der Anlageberater kann im eigenen Ermessen bestimmen, welche Ausgaben des Fonds einer solchen vom Anlageberater auferlegten Aufwandsgrenze unterliegen. Der Anteil der Gebühr von GSAMI, der an externe Unteranlageberater gezahlt wird, wird in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt. Es wird keine Garantie dafür übernommen, dass diese Aufwandsgrenzen auch zukünftig existieren bzw. dasselbe Niveau besitzen werden, und GSAMI ist nicht verpflichtet, einer solchen Begrenzung der Gesamtausgaben zuzustimmen. Darüber hinaus sind die Portfolios nicht verpflichtet, GSAMI für ggf. in vorangegangenen Geschäftsjahren gewährte Kostenrückerstattungen zu entschädigen.

Einzelheiten zu den Beratungsgebührensätzen und den Aufwandsgrenzen zum 30. November 2023 sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I aufgeführt.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Grainne Alexander, Frank Ennis und Sophie Mosnier sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder ohne leitende Funktion beim Anlageverwalter oder einem verbundenen Unternehmen desselben. Der Fonds bezahlt jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ein Jahreshonorar für seine Dienste als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 belief sich die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf insgesamt 340.034 USD.

Jonathan Beinmer, Dirk Buggenhout, Jan Jaap Hazenberg, Hilary Lopez, Glenn Thorpe und Katherine Uniacke sind mit dem Anlageberater verbunden und erhalten keine Vergütung vom Fonds.

Dirk Buggenhout wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

Frank Ennis trat mit Wirkung vom 12. April 2023 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Jan Jaap Hazenberg wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

Hilary Lopez wurde mit Wirkung vom 14. März 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

Sophie Mosnier wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

Glenn Thorpe ist zum 13. Dezember 2022 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

Katherine Uniacke trat mit Wirkung vom 27. April 2023 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Leistungsgebühren

GSAMI hat in Bezug auf bestimmte Portfolios Anspruch auf eine Leistungsgebühr. Für das Global Dynamic Bond Portfolio und das Strategic Absolute Return Bond II Portfolio läuft die Leistungsgebühr täglich auf und wird jährlich aus dem jeder Anteilklasse der Portfolios zuzurechnenden Vermögen ausbezahlt. Die Leistungsgebühr entspricht 20 % des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der Klasse den Wert je Anteil der Benchmark dieser Klasse übersteigt, wie im Verkaufsprospekt definiert.

Für das Emerging Markets Total Return Bond Portfolio läuft die Leistungsgebühr täglich auf und wird jährlich aus dem jeder Anteilklasse des Portfolios zuzurechnenden Vermögen ausbezahlt. Die Leistungsgebühr entspricht 15 % des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der Klasse den Wert je Anteil der Benchmark dieser Klasse übersteigt, wie im Verkaufsprospekt definiert.

Für das Global Strategic Macro Bond Portfolio läuft die Leistungsgebühr täglich auf und wird jährlich aus dem jeder Anteilklasse des Portfolios zurechenbaren Vermögen ausbezahlt. Die Leistungsgebühr entspricht 10 % des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der Klasse den Wert je Anteil der Benchmark dieser Klasse übersteigt, wie im Verkaufsprospekt definiert.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden keine Leistungsgebühren von den Anteilklassen der genannten Portfolios erhoben.

Bei anderen Goldman Sachs Funds verdiente Gebühren

Soweit gemäß geltender Rechtsprechung und den Bestimmungen des Verkaufsprospekts zulässig, kann jedes Portfolio seine gesamten oder einen Teil seiner kurzfristigen Baranlagen in jeden Geldmarktfonds investieren, der von Goldman Sachs beraten oder verwaltet wird, und außerdem in anderen Investmentfonds anlegen, die von Goldman Sachs (zusammen „Goldman Sachs Funds“) beraten oder verwaltet werden. Je nach geltender Rechtsprechung sowie den Bestimmungen des Verkaufsprospekts hat das Portfolio ggf. seinen proportionalen Anteil an den Gebühren (einschließlich Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren), die bei der Anlage in solchen Investmentfonds erhoben werden, zu zahlen.

Weitere Einzelheiten zu Anlagen in anderen Goldman Sachs Funds finden sich in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

Alle Portfolios investierten in Anteilklassen von Goldman Sachs Funds, für die keine Anlageberatergebühren berechnet werden. Daher wurden für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 für die Anlage der Portfolios in die Goldman Sachs Funds keine Anlageberatungsgebühren verdient.

Provisionen

Im Verlauf seiner Geschäftstätigkeit kann jedes Portfolio Wertpapiergeschäfte oder Terminkontrakte mit den Goldman Sachs Funds oder anderen verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs (zusammen „verbundene Unternehmen von Goldman Sachs“) abschließen.

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden folgende Geschäfte mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs abgeschlossen, wobei sich der Gesamtwert der Maklerprovisionen, die an verbundene Unternehmen von Goldman Sachs gezahlt wurden, in Provisionen für Wertpapiergeschäfte und Provisionen für Terminkontrakte aufteilt:

Portfolios	Währung	Wertpapiergeschäfte		Maklerprovisionen		Provisionen für Terminkontrakte**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Asia Equity Portfolio	USD	11.026.723	14,97 %	27.650	21,69 %	700
All China Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	1.286
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	404.322	0,05 %	314	0,03 %	—
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	24.968.966	1,02 %	57.491	1,91 %	—
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	USD	3.142	0,10 %	3	0,07 %	—
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	3.364.461	0,31 %	589	0,13 %	—
Global Future Health Care Equity Portfolio	USD	3.012.527	1,91 %	612	1,30 %	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Provisionen (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Wertpapiergeschäfte		Maklerprovisionen		Provisionen für Terminkontrakte**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	17.110.638	0,61 %	32.566	1,81 %	—
Global Millennials Equity Portfolio	USD	57.059.793	5,21 %	9.843	1,40 %	—
India Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	123.614
Japan Equity Partners Portfolio***	JPY	19.359.277	5,42 %	3.387	2,02 %	410
Japan Equity Portfolio***	JPY	22.418.358	6,87 %	23.470	11,91 %	1.045
US Equity ESG Portfolio	USD	15.039.083	3,49 %	12.538	18,15 %	—
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD	21.916.620	6,44 %	9.699	10,61 %	—
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD	33.599	0,05 %	15	0,05 %	—
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	18.581
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	—	—	—	—	9.721
Global CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	3.968
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	239
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	2.214.964	0,32 %	—	—	—
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	5.758.089	0,14 %	—	—	113.643
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	174.550	0,01 %	—	—	—
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	233.240	0,00 %	—	—	26.610
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	1.694.728	0,00 %	—	—	196.466
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	1.296.585	0,02 %	—	—	33.803
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	—	—	—	—	549
Global Income Bond Portfolio	USD	88.133	0,04 %	—	—	—
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	9.655.391	0,04 %	—	—	96.669
Global Fixed Income Portfolio	USD	194.084	0,01 %	—	—	6.429
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	1.074.084	0,00 %	—	—	73.929
Global High Yield Portfolio	USD	—	—	—	—	64.577
Global Securitised Income Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	7.321
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	6.863
Sterling Credit Portfolio	GBP	—	—	—	—	1.008
US Fixed Income Portfolio	USD	—	—	—	—	16.076
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	—	—	—	—	14.688
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	332.868	0,03 %	—	—	—
Global Absolute Return Portfolio	USD	9.210	0,00 %	7	0,02 %	—
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	—	—	—	—	122.132
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	3.645.732	0,00 %	—	—	191.549
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD	13.390.942	0,03 %	—	—	—
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	—	—	—	—	16.098
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	16.584.579	4,50 %	3.441	2,29 %	—
Insgesamt (in USD)****		509.615.159		346.889		1.181.514

* Repräsentiert die Wertpapierkosten (mit Ausnahme von Terminkontrakten und Anlagen in den Goldman Sachs Liquid Reserves Funds) für Transaktionen, die mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs eingegangen wurden.

** Alle in dieser Tabelle aufgeführten Terminkontrakte des Portfolios kamen über Goldman Sachs zustande.

*** Ausgewiesen in Tsd.

**** Der verwendete Betrag wird unter Verwendung des in Anmerkung 10 angegebenen durchschnittlichen Wechselkurses berechnet.

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden für alle sonstigen Portfolios keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs abgeschlossen.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Provisionen (Fortsetzung)

All diese Transaktionen, einschließlich der mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs, wurden im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit und zu den üblichen Geschäftsbedingungen abgeschlossen.

Wertpapierleihe

Goldman Sachs Agency Lending („GSAL“), ein mit Goldman Sachs verbundenes Unternehmen, fungiert als Wertpapierleihstelle. Zu den genehmigten Entleihern von GSAL können Goldman Sachs International („GSI“), ein verbundenes Unternehmen des Anlageberaters, und andere dritte Parteien gehören. Die Portfolios dürfen einen Teil der Anlagen an Dritte verleihen. Dafür erhalten die Portfolios eine für jede Transaktion separat vereinbarte Gebühr. Die Portfolios erhalten als Sicherheiten für diese Leihgeschäfte Wertpapiere der G10-Länder (mit Ausnahme von Italien, Japan und den USA). G-10 besteht aus elf Industrieländern (Belgien, Kanada, Frankreich, Deutschland, Italien, Japan, den Niederlanden, Schweden, der Schweiz, Großbritannien und den Vereinigten Staaten), die sich untereinander beraten und in Wirtschafts-, Geld- und Finanzangelegenheiten zusammenarbeiten. Diese Sicherheiten werden für die Dauer des Leihgeschäfts in Höhe von mindestens 105 % des Werts der ausgeliehenen Wertpapiere gehalten, wobei Änderungsmargen in Form der vorgenannten staatlichen Wertpapiere oder in bar gestellt werden. Generell können die Leihgeschäfte über erstklassige Finanzinstitute, die sich auf derartige Geschäfte spezialisieren, auf die von ihnen vorgeschriebene Weise durchgeführt werden.

Von Portfolios in Form von staatlichen Wertpapieren von G10-Ländern (mit Ausnahme von Italien, Japan und der USA) oder in bar erhaltene Sicherheiten, die auf ihre jeweiligen Währungen lauten, werden vom bestellten Tri-Party- Sicherheitenverwalter auf separaten Konten verwahrt.

Im Folgenden sind die zum 30. November 2023 verliehenen Wertpapiere und das von jedem Portfolio erwirtschaftete Einkommen sowie die von der Wertpapierleihstelle, die Teil des Wertpapierleihprogramms ist, verdienten Gebühren zusammengefasst:

Portfolios	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2023	% des Eigenkapitals	% der beleihbaren Vermögenswerte insgesamt*	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Nov. 2023	Sicherheit als Prozentsatz des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2023	Erwirtschaftete Bruttoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2023	Erhobene Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2023	Erwirtschaftete Nettoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2023
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	7.034.223	0,23 %	0,24 %	7.755.300	110 %	60.244	6.022	54.222
Global Equity Income Portfolio	USD	—	—	—	—	—	7.282	729	6.553
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	—	—	—	—	—	123.249	12.325	110.924
Global Millennials Equity Portfolio	USD	4.284.024	0,28 %	0,29 %	4.725.000	110 %	138.075	13.810	124.265
Japan Equity Partners Portfolio**	JPY	—	—	—	—	—	28.657	2.866	25.791
Japan Equity Portfolio**	JPY	2.194.971	1,51 %	1,53 %	2.420.315	110 %	48.975	4.898	44.077
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	7.317.829	0,31 %	0,32 %	8.068.202	110 %	277.251	27.725	249.526
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	1.581.493	0,13 %	0,14 %	1.744.065	110 %	278.760	27.876	250.884
Global CORE® Equity Portfolio	USD	8.245.521	0,24 %	0,25 %	9.093.000	110 %	327.756	32.776	294.980
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	1.549.049	0,22 %	0,25 %	1.709.402	110 %	89.435	8.945	80.490
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	1.390	139	1.251
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	23.734.863	5,87 %	6,08 %	24.922.800	105 %	56.374	5.637	50.737
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	146.038.039	5,35 %	5,56 %	158.721.558	109 %	627.931	62.793	565.138
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	440.038	0,93 %	0,99 %	464.101	105 %	3.843	384	3.459
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	99.421.663	3,66 %	3,83 %	104.401.504	105 %	546.564	54.657	491.907
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	279.313	1,28 %	1,32 %	294.000	105 %	163	16	147
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	1.329.384	0,47 %	0,42 %	1.397.808	105 %	13.163	1.316	11.847
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	3.468.012	2,43 %	2,50 %	3.642.130	105 %	7.064	706	6.358
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	2.253.000	0,15 %	0,16 %	8.744.400	388 %	3.830	383	3.447
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	—	—	—	—	—	934	94	840
Global High Yield Portfolio	USD	79.436.398	5,18 %	5,35 %	86.465.401	109 %	1.068.527	106.853	961.674
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	3.270.163	2,87 %	2,97 %	3.435.601	105 %	25.289	2.529	22.760
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	607.920	0,17 %	0,15 %	638.400	105 %	25	2	23
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	1.036.419	0,10 %	0,10 %	1.089.559	105 %	4.817	481	4.336
Insgesamt (in USD) ***							4.241.271	424.134	3.817.137

* Beleihbare Vermögenswerte sind definiert als der aggregierte Marktwert der im Portfolio gehaltenen Aktien und Anleihen.

** Ausgewiesen in Tsd.

*** Der verwendete Betrag wird unter Verwendung des in Anmerkung 10 angegebenen durchschnittlichen Wechselkurses berechnet.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Verwalter, Domizil- und Quotierungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, zur zentralen Verwaltungsstelle des Fonds ernannt. Der Fonds hat State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, zu seiner Domizilstelle, seinem Gesellschaftsvertreter, seiner Zahlstelle und seiner Quotierungsstelle in Luxemburg ernannt.

Für ihre Dienste als Verwalter, Domizil- und Quotierungsstelle erhält die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, eine monatlich nachträglich zu entrichtende Gebühr, die auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettovermögens jedes Portfolios berechnet wird.

Für ihre Finanzberichterstattungsdienste erhält die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg pro Portfolio eine jährliche Pauschalgebühr, die monatlich nachträglich zahlbar ist.

Verwahrstelle

Der Fonds hat State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, zur Verwahrstelle bestellt. Für ihre Dienstleistungen berechnet die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, eine Gebühr, die sich aus einer Basispunktgebühr auf Vermögenswerte und einer transaktionsbasierten Gebühr, die vom Land der Transaktion abhängt, zusammensetzt.

Vertriebsstelle

Der Fonds hat die Verwaltungsgesellschaft zur Hauptvertriebsstelle bestellt und die Verwaltungsgesellschaft bestellt Untervertriebsstellen und beaufsichtigt diese. GSAMBV erhält eventuell einen Teil der für den Verkauf von Portfolioanteilen erhobenen Verkaufsgebühr. Die nachstehende Tabelle enthält detaillierte Angaben zum Wert der je Portfolio einbehaltenen Verkaufsgebühr.

Portfolios	Währung	Einbehaltene Verkaufsgebühren
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	3.211
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	5.303
Global Millennials Equity Portfolio	USD	205.054
India Equity Portfolio	USD	2.674
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	359
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	100.121
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	399.481
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	5.210
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	1.272.287
Insgesamt (in USD)*		1.993.700

* Der Betrag wird unter Verwendung der in Anmerkung 10 angegebenen durchschnittlichen Wechselkurse berechnet.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 gab es für alle weiteren Portfolios keine einbehaltenen Verkaufsgebühren und GSAMFSL und GSAMBV haben keine einbehaltenen Verkaufsgebühren erhalten.

Weitere Einzelheiten zu den Vertriebsgebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Es obliegt der Vertriebsgesellschaft, von ihr bestellte dritte Untervertriebsgesellschaften aus ihrer Gebühr zu entlohnen.

Transferstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat CACEIS Investor Services Bank S.A. (die „Transferstelle“) mit Register- und Transferstellenfunktionen für den Fonds gemäß dem Register- und Transferstellenvertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und der Transferstelle beauftragt.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Transferstelle (Fortsetzung)

Zu den laufenden Dienstleistungen, die die Transferstelle für den Fonds erbringt, gehören die Annahme und Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen, die Zuteilung und Ausgabe von Anteilen und die Verwaltung des Anteilhaberregisters für die Anteile. Der Transferstelle wird vierteljährlich nachträglich eine Gebühr aus dem Nettovermögen der Portfolios gezahlt. Die Transferstellengebühr setzt sich aus einer festen und einer variablen Gebühr zusammen.

Der feste Anteil besteht aus einer jährlichen Wartungsgebühr und den Gebühren für die Anteilhaberkonten. Die variablen Kosten basieren auf dem Transaktionsumfang der einzelnen Portfolios.

Bewertungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Goldman Sachs & Co. LLC beauftragt, die Aufgaben der Bewertungsstelle im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wahrzunehmen. Die Bewertung selbst wurde durch Controllers ausgeführt. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

7 Anteilskapital

Im Folgenden findet sich eine Zusammenfassung der Anteilsbewegungen der Portfolios für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023.

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 30. Nov. 2023
Asia Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	218.244	4.804	7.746	215.302
Basiswährungsklasse	USD	191.138	2.911	46.622	147.427
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	11.188	1.471	2.181	10.478
Anteilklasse A	USD	38.814	5.951	2.577	42.188
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	309.549	56.449	39.041	326.957
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.260.453	619.572	837.150	4.042.875
Anteilklasse I	GBP	7.784	3	7.000	787
Anteilklasse I	USD	228.130	1.673	5.297	224.506
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.307.012	7.036	1.314.048	—
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.366.704	13.075	147.605	1.232.174
Anteilklasse P	USD	12.067	98.510	—	110.577
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.384	—	334	2.050
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.384.231	13.918	933.177	464.972
Anteilklasse R	GBP	28.960	12.005	11.085	29.880
Anteilklasse R	USD	338.740	8.735	4.701	342.774
Asia Equity Portfolio insgesamt		9.705.398	846.113	3.358.564	7.192.947
All China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	87.282	2.525	39.874	49.933
Basiswährungsklasse	USD	20.432	2.000	6.699	15.733
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	—	—	1.364
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	629.769	80.489	161.771	548.487
Anteilklasse I	USD	709	555.529	—	556.238
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.305.378	170.897	225.468	1.250.807
Anteilklasse P	USD	68.332	137.557	65.407	140.482
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	83.478	—	8.307	75.171
Anteilklasse R	GBP	28.278	1.822	3.348	26.752
Anteilklasse R	USD	155.602	998	60.752	95.848
All China Equity Portfolio insgesamt		2.380.624	951.817	571.626	2.760.815
China Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	—	1.000	—
Basiswährungsklasse	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	36.456	37.456	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	770	—	770	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.400	—	1.400	—
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	1.000	29.119	30.119	—
Anteilklasse A	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse E	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	250.000	—	250.000	—
Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse I SD	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	218.071	—	218.071	—
Anteilklasse I	EUR	1.000	—	1.000	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
China Future Technology Leaders Equity Portfolio* (Fortsetzung)					
Anteilklasse I	GBP	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse I	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	82.202	—	82.202	—
Anteilklasse P	EUR	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse P	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse R	EUR	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse R	GBP	1.000	—	1.000	—
Anteilklasse R	USD	1.000	—	1.000	—
China Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt		579.443	65.575	645.018	—
Emerging Markets Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.346.170	1.727.454	117.122	4.956.502
Basiswährungsklasse	USD	19.850	—	233	19.617
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	43.966	6.844	23.837	26.973
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	2.415.213	441.072	—	2.856.285
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	30.141.522	4.885.639	12.030.005	22.997.156
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.382.837	554.526	740.142	2.197.221
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	33.833.957	6.080.426	6.390.137	33.524.246
Anteilklasse I	USD	16.883.919	4.623.122	17.870.396	3.636.645
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	570.121	—	56.647	513.474
Anteilklasse IO	USD	428.189	783.244	66.470	1.144.963
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	178.761	—	—	178.761
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	234.612	133.369	46.936	321.045
Anteilklasse R	GBP	703.403	235.808	613.501	325.710
Anteilklasse R	USD	23.997	10.137	1.027	33.107
Emerging Markets Equity ESG Portfolio insgesamt		91.206.517	19.481.641	37.956.453	72.731.705
Emerging Markets Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12.047.517	716.208	2.787.783	9.975.942
Basiswährungsklasse	USD	786.432	28.107	231.164	583.375
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	54.509	83	3.977	50.615
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.450.327	588.596	2.058.292	9.980.631
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	975	—	—	975
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	2.501	29.915	2.437	29.979
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	88.484	1.333	32.822	56.995
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	355.249	34.025	126.748	262.526
Anteilklasse A	USD	207.265	622.731	656.723	173.273
Anteilklasse B	USD	1.107	—	—	1.107
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.689.057	142.758	456.196	2.375.619
Anteilklasse G	USD	26.703	455	—	27.158
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.680.099	2.138.815	2.251.711	12.567.203
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	—	704	—	704
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	12.553.155	1.534.607	2.417.364	11.670.398
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	65.912.821	24.770.880	25.971.068	64.712.633
Anteilklasse I	EUR	5.375.672	10	1.540.954	3.834.728
Anteilklasse I	GBP	10.449.006	1.952.849	5.379.579	7.022.276
Anteilklasse I	USD	2.511.842	354.767	709.335	2.157.274
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	386.024	196.401	78.933	503.492
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	880	—	—	880
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	20.341.640	911.502	2.278.299	18.974.843
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halb.)	EUR	1.105.653	—	1.105.653	—
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	—	499	—	499
Thesaurierende Anteilklasse IS	GBP	—	198	—	198
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	—	1.945.156	—	1.945.156
Anteilklasse IS	USD	—	504	—	504
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	389.549	52.458	92.961	349.046
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.133.822	90.757	824.386	1.400.193
Anteilklasse P	USD	257.291	183.495	78.016	362.770
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	77.878	37.619	19.304	96.193
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.413.533	315.009	180.434	1.548.108
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	—	498	—	498
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	11.076.349	1.852.546	4.729.230	8.199.665
Anteilklasse R	GBP	5.745.648	2.214.247	2.440.510	5.519.385
Anteilklasse R	USD	1.008.211	98.829	164.541	942.499
Emerging Markets Equity Portfolio insgesamt		181.129.199	40.816.561	56.618.420	165.327.340
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	21.230	—	22.230
Basiswährungsklasse	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	—	1.000

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Rücknahmen	Saldo am	
		30. Nov. 2022	Zeichnungen		30. Nov. 2023	
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio (Fortsetzung)						
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	181.326	—	—	—	181.326
Anteilklasse I SD	USD	1.000	1	—	—	1.001
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	304.250	—	4.250	—	300.000
Anteilklasse I	USD	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	—	1.000
Anteilklasse R	GBP	990	—	—	—	990
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	—	1.000
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio insgesamt		502.566	21.231	4.250		519.547
Global Environmental Impact Equity Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	538.302	294.944	118.277	—	714.969
Basiswährungsklasse	USD	19.347	—	9.958	—	9.389
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.865	260	1	—	3.124
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	3.117	817	612	—	3.322
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.569.895	295.225	1.072.038	—	4.793.082
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.678.600	542.731	688.888	—	1.532.443
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	965.515	223.201	599.861	—	588.855
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.710.844	686.538	3.107.335	—	12.290.047
Anteilklasse I	AUD	2.633.656	327.198	195.081	—	2.765.773
Anteilklasse I	GBP	11.572	4	—	—	11.576
Anteilklasse IO	USD	824.170	1.025	157.248	—	667.947
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	47.627.427	1.425.867	9.012.094	—	40.041.200
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	512.675	—	174.070	—	338.605
Anteilklasse P	USD	6.942.641	127.315	1.649.433	—	5.420.523
Anteilklasse P	GBP	1.000	—	—	—	1.000
Anteilklasse P	USD	100	—	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	413.124	161.943	135.913	—	439.154
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	5.468.899	242.344	2.375.474	—	3.335.769
Anteilklasse R	GBP	2.036.591	274.692	446.537	—	1.864.746
Anteilklasse R	USD	139.389	—	6.415	—	132.974
Global Environmental Impact Equity Portfolio insgesamt		90.099.729	4.604.104	19.749.235		74.954.598
Global Equity Income Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.421	—	456	—	965
Basiswährungsklasse	USD	205.600	31.809	13.551	—	223.858
Anteilklasse A	USD	16.539	14.216	4.203	—	26.552
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	61.941	11.101	4.633	—	68.409
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	440.252	77.696	58.601	—	459.347
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	870.480	53.528	77.655	—	846.353
Anteilklasse P	USD	48.658	15.973	47.978	—	16.653
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.112	32	—	—	1.144
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	317.173	64.284	209.489	—	171.968
Anteilklasse R	GBP	36.200	409	35.507	—	1.102
Anteilklasse R	USD	283.150	4.048	246.964	—	40.234
Global Equity Income Portfolio insgesamt		2.282.526	273.096	699.037		1.856.585
Global Equity Partners ESG Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	258.852	5.954	54.604	—	210.202
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10.170	12	—	—	10.182
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.018	35	—	—	1.053
Basiswährungsklasse	USD	505.528	738	40.651	—	465.615
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	—	—	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.413	49	—	—	1.462
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	882.330	18.376	201.783	—	698.923
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	614.233	2.690	96.906	—	520.017
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	15.077	—	—	—	15.077
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	428.026	4.468	7.352	—	425.142
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	—	—	—	10.661
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	66.767	18.104	5.595	—	79.276
Anteilklasse A	USD	65.012	207	21.429	—	43.790
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	215.319	8.081	19.354	—	204.046
Anteilklasse E	EUR	91.530	73	25.559	—	66.044
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	2.346.343	85.306	843.767	—	1.587.882
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	18.210.650	20.171	11.226.766	—	7.004.055
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.625.194	1.197.519	4.259.566	—	15.563.147
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.888.199	761.359	1.436.776	—	3.212.782
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	—	—	—	1.066
Anteilklasse I	GBP	9.269	19.363	4.721	—	23.911
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	889.953	3.462	11.786	—	881.629
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	2.328.602	181.752	613.133	—	1.897.221
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.847.918	522.994	548.551	—	2.822.361
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	946.959	541.899	165.151	—	1.323.707
Anteilklasse IO	USD	1.517.232	87.749	428.510	—	1.176.471

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	
Global Equity Partners ESG Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	542.160	119.655	60.626	601.189
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.903.072	117.070	216.991	1.803.151
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	247.935	4.085	26.281	225.739
Anteilklasse P	EUR	3.024	127.932	61.059	69.897
Anteilklasse P	USD	1.044.587	14.633	261.315	797.905
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.066	—	—	1.066
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.145.706	342.552	746.172	2.742.086
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	684.785	36.223	126.160	594.848
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.855.177	291.228	519.163	1.627.242
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.844.008	451.718	189.450	2.106.276
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	68.494	—	67.494	1.000
Anteilklasse R	GBP	2.164.775	203.788	478.418	1.890.145
Anteilklasse R	USD	9.207.784	895.045	1.673.793	8.429.036
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10.324	23	—	10.347
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	193.142	9.611	34.204	168.549
Global Equity Partners ESG Portfolio insgesamt		77.694.360	6.093.924	24.473.086	59.315.198
Global Future Health Care Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.358.822	110.569	806.120	663.271
Basiswährungsklasse	USD	11.796	15.250	3.065	23.981
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	21.193	59.963	49.649	31.507
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	547.305	107.843	247.173	407.975
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	339.803	7.200	104.595	242.408
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8.195.646	1.361.142	2.189.457	7.367.331
Anteilklasse I	USD	436.644	—	77.490	359.154
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	900	—	—	900
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	5.012.352	263.320	1.392.999	3.882.673
Anteilklasse P	USD	1.142.406	33.784	409.163	767.027
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	68.259	24.909	37.711	55.457
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.306.727	101.896	1.578.003	2.830.620
Anteilklasse R	GBP	197.838	—	70.028	127.810
Anteilklasse R	USD	723.379	26.168	370.742	378.805
Global Future Health Care Equity Portfolio insgesamt		22.363.070	2.112.044	7.336.195	17.138.919
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	196.287	17.738	56.013	158.012
Basiswährungsklasse	USD	50.920	13.247	1.221	62.946
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	238.877	15.555	42.356	212.076
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	5.011	28.689	2.278	31.422
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	—	—	1.364
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	142.786	73.895	21.777	194.904
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20.836.359	1.213.665	5.598.413	16.451.611
Anteilklasse I	GBP	800	—	—	800
Anteilklasse I	USD	667.432	—	277.557	389.875
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	206.449.721	2.756.924	55.817.343	153.389.302
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	5.002.090	124.560	567.444	4.559.206
Anteilklasse P	USD	521.452	59.313	181.627	399.138
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	346.413	25.821	318.675	53.559
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	349.056	238.598	35.838	551.816
Anteilklasse R	EUR	857.861	25.371	298.976	584.256
Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	2.096.697	224.697	491.778	1.829.616
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt		237.764.126	4.818.073	63.711.296	178.870.903
Global Millennials Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.279.715	1.267.713	2.920.029	7.627.399
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	999	20	—	1.019
Basiswährungsklasse	USD	665.276	8.794	97.358	576.712
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.373	28	—	1.401
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.783.609	137.384	656.424	1.264.569
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	849.346	594.469	435.533	1.008.282
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	8.011.068	247.415	1.716.143	6.542.340
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	41.420	2.080	32.546	10.954
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	—	653	—	653
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.925.414	319.877	621.458	3.623.833
Anteilklasse E	EUR	5.018.215	220.918	1.045.143	4.193.990
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20.192.490	2.592.955	3.893.582	18.891.863
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	289.055	13.110	210.080	92.005
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.496.363	11.072.551	10.785.664	17.783.250
Anteilklasse I	GBP	168.195	—	31.471	136.724
Anteilklasse I	USD	6.983.460	25.022	1.765.562	5.242.920
Anteilklasse IO	USD	4.524.449	1.018.719	1.188.666	4.354.502
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.201.760	136.257	1.660.590	2.677.427
Anteilklasse P	USD	1.204.166	73.326	486.243	791.249
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	819	68.909	11.112	58.616
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	510.156	26.771	338.388	198.539
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.249.828	445.545	1.172.077	2.523.296

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 30. Nov. 2023
Global Millennials Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	GBP	1.215.158	16.956	379.426	852.688
Anteilklasse R	USD	2.486.677	80.559	690.381	1.876.855
Global Millennials Equity Portfolio insgesamt		92.099.011	18.370.031	30.137.876	80.331.166
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.308.746	5.589.750	3.010.398	16.888.098
Basiswährungsklasse	USD	2.068.680	497.227	329.451	2.236.456
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.021.883	191.524	168.284	1.045.123
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	70.642	590.228	254.877	405.993
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	33.597	44.453	15.214	62.836
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	154.690	164.930	42.404	277.216
Anteilklasse A	USD	727.939	425.836	147.135	1.006.640
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.900.671	1.133.133	693.429	6.340.375
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.378.586	2.868.247	646.883	3.599.950
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.776.114	9.000.179	4.005.812	22.770.481
Anteilklasse I	GBP	5.494.458	1.377.014	2.982.098	3.889.374
Anteilklasse I	USD	673.038	343.963	236.621	780.380
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	8.714.363	—	4.156.776	4.557.587
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	—	1.021	—	1.021
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.024	—	444	580
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	963.812	877.721	152.964	1.688.569
Anteilklasse P	USD	101.326	36.987	18.892	119.421
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.782.838	851.162	734.049	1.899.951
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.475.168	1.994.176	844.035	4.625.309
Anteilklasse R	GBP	2.666.024	1.121.963	894.978	2.893.009
Anteilklasse R	USD	1.143.652	225.707	259.451	1.109.908
India Equity Portfolio insgesamt		68.457.251	27.336.221	19.594.195	76.199.277
Japan Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	382.611	199.823	188.229	394.205
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	32.527	40.488	21.960	51.055
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	348.322	329.871	459.893	218.300
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	35.618	3.015	23.299	15.334
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	85.184	60.194	70.233	75.145
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	7.850	609	—	8.459
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	18.716	50.705	6.883	62.538
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	126.666	123.870	91.824	158.712
Thesaurierende Abschlusskurs-Anteilklasse I	JPY	404.766	164.945	47.490	522.221
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.804.104	1.605.552	2.294.302	7.115.354
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	3.337.286	3.059.758	784.275	5.612.769
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	6.547.137	5.627.906	2.929.823	9.245.220
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.968.581	291.975	787.011	1.473.545
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	37.054	22.321	15.039	44.336
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	8.379.256	1.068.781	1.349.756	8.098.281
Anteilklasse I	GBP	2.208.075	376.075	473.196	2.110.954
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.515.515	205	116	1.515.604
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10.798.442	—	—	10.798.442
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	749.738	80.529	180.770	649.497
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.600.102	207.134	576.553	2.230.683
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	167.739	5.068	89.875	82.932
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	119.568	21.691	93.351	47.908
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	—	961	—	961
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	615.140	129.921	193.154	551.907
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	770.982	431.728	316.606	886.104
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	184.089	1.007.082	421.318	769.853
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.316.146	117.563	925.830	507.879
Anteilklasse R	GBP	7.072	9.883	3.877	13.078
Anteilklasse R	JPY	23.950	7.958	12.376	19.532
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.737.914	461.145	833.732	1.365.327
Japan Equity Partners Portfolio insgesamt		52.330.150	15.506.756	13.190.771	54.646.135
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	162.534	26.479	24.093	164.920
Basiswährungsklasse	JPY	718.870	189.438	43.713	864.595
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	884.400	442.921	371.785	955.536
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	28.921	7.853	4.044	32.730
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	140.353	127.704	68.126	199.931
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	—	1.721	—	1.721
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	—	7.500	—	7.500
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	—	13.802	—	13.802
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3.227	459	878	2.808
Anteilklasse in anderer Währung	USD	60.852	30.672	5.999	85.525
Anteilklasse A	USD	307.544	39.307	130.421	216.430
Anteilklasse B	USD	8.021	21.685	4.081	25.625
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.553.938	767.897	294.490	2.027.345
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.007.137	275.020	463.393	1.818.764
Thesaurierende Abschlusskurs-Anteilklasse I	JPY	7.665.308	4.927.978	4.838.584	7.754.702

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Saldo am	
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	3.912.367	1.360.317	3.476.626	1.796.058
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.644.847	786.179	1.751.923	1.679.103
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	427.593	844.856	262.896	1.009.553
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	9.943.489	5.554.717	1.318.565	14.179.641
Anteilklasse I	JPY	557.424	65.542	475.053	147.913
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.872.793	240.048	1.726.234	1.386.607
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	13.379.487	642.934	5.886.460	8.135.961
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	JPY	26.908	—	3.262	23.646
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	6.888	—	2.195	4.693
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	JPY	17.937	3.919	3.679	18.177
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	378.945	1.605	41.047	339.503
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	10.335	391.287	8.910	392.712
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	448.582	72.636	156.217	365.001
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	505.887	152.356	139.172	519.071
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.186	48.673	13.466	44.393
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	163.648	277.858	100.316	341.190
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	122.137	2.049	552	123.634
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	23.442	25.669	1.017	48.094
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	251.727	199.147	213.671	237.203
Japan Equity Portfolio insgesamt		49.244.727	17.550.228	21.830.868	44.964.087
US Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.940.796	1.025.107	1.644.160	14.321.743
Basiswährungsklasse	USD	203.695	806	15.471	189.030
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19.891	3.818	654	23.055
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.185.628	252.621	407.751	4.030.498
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	19.415	—	10.978	8.437
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28.119	—	27.119	1.000
Anteilklasse A	USD	146.289	3.781	25.978	124.092
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	186.321	6.499	32.750	160.070
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	15.200	4.970	8.301	11.869
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	6.496	3.461	2.178	7.779
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.381	—	65.589	12.792
Anteilklasse I	GBP	53.279	3.239	25.068	31.450
Anteilklasse I	USD	109.302	212	40.425	69.089
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	190.084	19.828	209.912	—
Anteilklasse IS	GBP	596.115	5	108.305	487.815
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	288.463	2.631	124.953	166.141
Anteilklasse P	USD	44.016	—	—	44.016
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	281.641	56.424	15.792	322.273
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	99.459	1.140	21.694	78.905
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	522.476	84.071	59.222	547.325
Anteilklasse R	GBP	33.168	29.300	7.793	54.675
Anteilklasse R	USD	125.932	2.924	40.299	88.557
US Equity ESG Portfolio insgesamt		22.174.166	1.500.837	2.894.392	20.780.611
US Focused Growth Equity Portfolio[†]					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	151.462	41.705	193.167	—
Basiswährungsklasse	USD	167.498	3.681	171.179	—
Anteilklasse A	USD	32.255	2.183	34.438	—
Anteilklasse B	USD	5.124	3.133	8.257	—
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	51.507	10.466	61.973	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.699	6.219	24.918	—
Anteilklasse I	USD	341	—	341	—
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	205.637	76.440	282.077	—
Anteilklasse P	USD	1.000	—	1.000	—
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	11.624	—	11.624	—
Anteilklasse R	GBP	29.472	4.974	34.446	—
Anteilklasse R	USD	80.394	—	80.394	—
US Focused Growth Equity Portfolio insgesamt		755.013	148.801	903.814	—
US Small Cap Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	—	—	116
Basiswährungsklasse	USD	116	—	—	116
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	29.883	3.025	4.326	28.582
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.841.451	297.197	—	2.138.648
Anteilklasse I	USD	122.694	—	—	122.694
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	366.854	416.051	139.395	643.510
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28.454	—	4.432	24.022
Anteilklasse P	USD	117	—	—	117
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.656.728	473.052	416.010	2.713.770
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	33.030	—	—	33.030
Anteilklasse R	GBP	765	—	—	765
Anteilklasse R	USD	1.292.899	46.161	145.882	1.193.178
US Small Cap Equity Portfolio insgesamt		6.373.107	1.235.486	710.045	6.898.548
US Technology Opportunities Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.345	82.234	32.997	52.582

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am		Saldo am	
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
US Technology Opportunities Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	14.820	—	—	14.820
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	850	22.392	281	22.961
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.270	13.099	2.797	12.572
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	—	—	2.300
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.091.399	757.752	1.380.890	3.468.261
Anteilklasse I	USD	383.658	—	235.736	147.922
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.806.391	249.077	5.686.570	25.368.898
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	485.207	418.612	83.841	819.978
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	20.050	—	—	20.050
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	208.228	230.048	73.762	364.514
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
US Technology Opportunities Equity Portfolio insgesamt		36.019.518	1.774.214	7.496.874	30.296.858
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	7.222	10	8.212
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.022	25	—	1.047
Basiswährungsklasse	USD	2.000	3	—	2.003
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.022	25	—	1.047
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.242	—	9.237	2.005
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	19.296	11.138	10.001	20.433
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	—	1.052	—	1.052
Anteilklasse I SD	USD	1.001	13	—	1.014
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	274.611	233.693	154.020	354.284
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	479.876	—	1.367	478.509
Anteilklasse I	GBP	1.000	1.057	—	2.057
Anteilklasse I	USD	1.000	11	—	1.011
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	137.958	—	34.360	103.598
Anteilklasse P	USD	1.000	5	—	1.005
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	529.263	679	517.384	12.558
Anteilklasse R	EUR	1.000	10	—	1.010
Anteilklasse R	GBP	2.208	2.901	2.109	3.000
Anteilklasse R	USD	1.000	10	—	1.010
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		1.467.499	257.844	728.488	996.855
Global Future Economic Security Equity Portfolio[*]					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	1.000	—	1.000
Basiswährungsklasse	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	235.293	—	235.293
Anteilklasse I	GBP	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse I	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	—	39.184.734	433.691	38.751.043
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse P	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	—	913	—	913
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R	EUR	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R	GBP	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R	USD	—	1.000	—	1.000
Global Future Economic Security Equity Portfolio insgesamt		—	39.434.940	433.691	39.001.249
Global Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	180.873	8.985	92.022	97.836
Basiswährungsklasse	USD	6.222	1	2.001	4.222
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	287.010	12.671	196.751	102.930
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	83	1	—	84
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	24.947	12	6.963	17.996
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.059.527	52.339	327.733	784.133
Anteilklasse E	EUR	45.115	2.670	2.428	45.357
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	81	—	—	81
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	469.914	92.379	271.777	290.516
Anteilklasse I	GBP	88	1	—	89
Anteilklasse I	USD	280.333	3.470	103.184	180.619
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	352.471	29	—	352.500
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	798.290	3.592	217.380	584.502
Anteilklasse P	USD	29.042	330	—	29.372
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	142	32	—	174
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	145.942	2.194	52.158	95.978
Anteilklasse R	GBP	345	—	49	296
Anteilklasse R	USD	81	1	—	82
Global Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		3.680.506	178.707	1.272.446	2.586.767

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global Real Estate Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	108.249	241	76.896	31.594
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	8.627	595	1.449	7.773
Basiswährungsklasse	USD	1.112	25	—	1.137
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	278.888	40.526	99.813	219.601
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	3.301	1.170	—	4.471
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12.768	215	3.931	9.052
Anteilklasse E	EUR	3.436	15	—	3.451
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	537.578	—	51.746	485.832
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	835.723	—	540.292	295.431
Anteilklasse I	USD	357.858	37	150.740	207.155
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	491.111	2.710	164.620	329.201
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	185.452	5.675	133.738	57.389
Anteilklasse P	USD	45.146	29	—	45.175
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	2.274	35	—	2.309
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	359	—	1.359
Anteilklasse R	USD	1.153	36	—	1.189
Global Real Estate Equity Portfolio insgesamt		2.873.676	51.668	1.223.225	1.702.119
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.068	—	—	1.068
Basiswährungsklasse	USD	1.068	1	—	1.069
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	936	—	—	936
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.068	—	—	1.068
Anteilklasse I	GBP	936	2	—	938
Anteilklasse I	USD	1.068	2	—	1.070
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.972.343	2.568.342	184.549	5.356.136
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	936	—	—	936
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.068	—	—	1.068
Anteilklasse R	EUR	1.000	2	—	1.002
Anteilklasse R	GBP	936	2	—	938
Anteilklasse R	USD	1.068	2	—	1.070
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		2.986.495	2.568.353	184.549	5.370.299
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.240.006	143.658	731.916	1.651.748
Basiswährungsklasse	USD	197.649	8.715	69.102	137.262
Anteilklasse A	USD	137.066	37.084	135.778	38.372
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.774.899	597.986	3.115.453	1.257.432
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	481.773	573.338	36.645	1.018.466
Anteilklasse I	USD	111.492	4.692	113.734	2.450
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.313.069	175.994	1.007.378	2.481.685
Anteilklasse P	USD	505.228	19.806	7.817	517.217
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	145.949	105.085	207.134	43.900
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	339.183	11.959	107.512	243.630
Anteilklasse R	USD	82.504	7.798	78.000	12.302
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		11.328.818	1.686.115	5.610.469	7.404.464
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.946.483	502.341	897.139	7.551.685
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	52.123	162.131	25.159	189.095
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	11.400	25.285	5.670	31.015
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	4.539.579	815.941	1.567.258	3.788.262
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4.148	—	—	4.148
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	27.156	2.997	—	30.153
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	35.124	—	—	35.124
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.013	24	—	1.037
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	87.677	102.510	41.734	148.453
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	22.663.626	9.788.539	8.721.692	23.730.473
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	72.827.665	26.152.934	40.058.680	58.921.919
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	6.968.421	2.187.448	1.570.802	7.585.067
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	5.401.116	27.422	133.951	5.294.587
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	253.781	8.432	235.715	26.498
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	3.925.697	5.867	185.200	3.746.364
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	9.892.492	979.726	1.594.100	9.278.118
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	1.096	—	—	1.096
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	1.974.239	463.897	201.723	2.236.413
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.612.668	597.870	879.867	2.330.671
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.400.695	43.123	119.360	1.324.458
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	11.007	9.097	805	19.299
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3.083.899	659.638	777.791	2.965.746
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	56.370	33.850	10.326	79.894

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	7.820.547	5.880.922	2.545.708	11.155.761
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	1.113.801	36.519	574.897	575.423
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio insgesamt		152.711.823	48.486.513	60.147.577	141.050.759
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio*					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	GBP	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	USD	—	100.730	—	100.730
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	—	5.498.037	—	5.498.037
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	GBP	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	—	45.728	—	45.728
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	—	59.234	—	59.234
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio insgesamt		—	5.712.729	—	5.712.729
Europe CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	5.334.831	2.314.769	2.400.614	5.248.986
Basiswährungsklasse	EUR	1.522.145	58.486	184.839	1.395.792
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	68.885	6.292	40.683	34.494
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	11.457	2.310	2.880	10.887
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	52.887	5.121	48.572	9.436
Anteilklasse in anderer Währung	USD	50.949	1.046	—	51.995
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	163.391	15.752	30.824	148.319
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	396.329	9.234	51.562	354.001
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	38.079	—	—	38.079
Anteilklasse A	EUR	864.550	33.913	181.017	717.446
Anteilklasse A	USD	119.949	4.428	38.559	85.818
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.435.591	135.597	728.683	2.842.505
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	24.737	45.762	23.339	47.160
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	34.591.640	5.449.055	15.661.223	24.379.472
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.866.951	1.329.279	1.274.247	2.921.983
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	77.595	22.455	97.865	2.185
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.123.427	1.775.387	2.299	6.896.515
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	—	—	10.000
Anteilklasse I	EUR	3.367.766	53.644	1.422.073	1.999.337
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.180.065	—	1.180.065	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	18.062.144	—	18.062.144	—
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	824.714	44.445	196.757	672.402
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.468.594	108.769	449.364	3.127.999
Anteilklasse P	EUR	1.207.156	40.431	—	1.247.587
Anteilklasse P	GBP	41.451	945	9.997	32.399
Anteilklasse P	USD	311.084	6.233	40.134	277.183
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.738.118	511.300	1.657.078	2.592.340
Anteilklasse R	EUR	914.338	139.482	180.561	873.259
Anteilklasse R	GBP	111.593	21.694	17.674	115.613
Anteilklasse R	USD	180.888	10.012	36.024	154.876
Europe CORE® Equity Portfolio insgesamt		88.161.304	12.145.841	44.019.077	56.288.068
Eurozone CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.000	—	—	1.000
Basiswährungsklasse	EUR	1.000	16	—	1.016
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	1.851	—	2.851
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	294.140	—	—	294.140
Anteilklasse I	EUR	100.094	2.340	—	102.434
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	EUR	1.001	23	—	1.024
Eurozone CORE® Equity Portfolio insgesamt		400.235	4.230	—	404.465
Global CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.047.361	356.337	709.716	1.693.982
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.779.932	161.984	684.425	1.257.491
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	947	17	—	964
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	416.403	23.921	45.695	394.629
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	587.486	83.610	66.787	604.309
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	106.057	166.118	114.563	157.612
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	241.470	1.500	22.876	220.094
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	148.472	236.799	284.241	101.030
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	215.123	7.771	43.878	179.016
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.641.822	819.023	995.468	2.465.377
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	29.061	350.063	49.725	329.399
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	227.000	153.943	123.364	257.579
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	32.344	189.336	17.046	204.634

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am	
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023	
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)						
Schnappschuss-Anteilkategorie A	USD	323.771	38.414	42.630	319.555	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie E	EUR	3.000.743	317.084	513.414	2.804.413	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie E	EUR	3.539.642	320.533	545.664	3.314.511	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.021.973	144.800	389.252	777.521	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	EUR	15.154.920	8.368.557	5.372.990	18.150.487	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	USD	27.617.617	6.957.219	10.438.052	24.136.784	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.994	—	—	4.994	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.334.367	453.618	563.881	1.224.104	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	GBP	36.018	1.932	3.483	34.467	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	SEK	23.305.123	171.305	13.256.017	10.220.411	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	USD	4.907.763	1.858.710	4.727.134	2.039.339	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.002.673	524.984	362.862	1.164.795	
Schlusskurs-Anteilkategorie I	GBP	18.694	158	14.574	4.278	
Schlusskurs-Anteilkategorie I	USD	2.110.147	56.512	12.419	2.154.240	
Schnappschuss-Anteilkategorie I	USD	1.077.804	12.181	1.030.412	59.573	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie IO	EUR	2.303.796	132.861	2.436.657	—	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie IO	USD	2.580.782	912.481	971.503	2.521.760	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IO	SEK	896	—	—	896	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IO	USD	53.924.358	1.642.562	7.732.707	47.834.213	
Schnappschuss-Anteilkategorie IO	USD	15.982.864	1.319.715	6.326.548	10.976.031	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IS	EUR	858	—	—	858	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IS	USD	1.004	—	—	1.004	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.550	—	800	1.750	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie P	USD	2.583.186	45.161	208.138	2.420.209	
Schnappschuss-Anteilkategorie P	USD	270.025	1.336	19.761	251.600	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.670	—	—	4.670	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie R	EUR	340.087	150.853	183.982	306.958	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie R	USD	1.571.420	383.513	1.005.232	949.701	
Schlusskurs-Anteilkategorie R	GBP	208.356	55.639	51.502	212.493	
Schnappschuss-Anteilkategorie R	USD	853.815	1.014	47.859	806.970	
Global CORE® Equity Portfolio insgesamt		173.558.394	26.421.564	59.415.257	140.564.701	
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio						
Schlusskurs-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	928.256	215.796	198.607	945.445	
Schnappschuss-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	6.550.342	278.054	605.332	6.223.064	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie in anderer Währung	EUR	143.230	69.038	67.136	145.132	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie in anderer Währung	SEK	16.658	2.666	1.586	17.738	
Schlusskurs-Anteilkategorie A	USD	26.397	3.621	9.095	20.923	
Schnappschuss-Anteilkategorie A	USD	38.598	9.909	5.459	43.048	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie E	EUR	325.516	85.847	96.344	315.019	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie E	EUR	1.355.825	94.040	101.673	1.348.192	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	EUR	—	7.697	—	7.697	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	GBP	724	1.888	1.417	1.195	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	EUR	2.067.806	1.948.538	1.441.626	2.574.718	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	SEK	6.756.660	2.143.301	960.256	7.939.705	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	USD	1.950.316	6.175.993	2.440.835	5.685.474	
Schlusskurs-Anteilkategorie I	GBP	755.024	911.161	196.652	1.469.533	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie IO	GBP	6.480	3.001	1.294	8.187	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie IO	USD	779.013	605.919	114.706	1.270.226	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie IO	USD	493.395	441.089	96.563	837.921	
Schnappschuss-Anteilkategorie IO	USD	3.005.914	1.470.630	930.030	3.546.514	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie P	USD	118.669	59.008	37.790	139.887	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie R	USD	100.640	1.044.462	124.442	1.020.660	
Schnappschuss-Anteilkategorie R	GBP	50.150	23.161	8.545	64.766	
Schnappschuss-Anteilkategorie R	USD	55.746	10.286	3.275	62.757	
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt		25.525.359	15.605.105	7.442.663	33.687.801	
US CORE® Equity Portfolio						
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	1.074.546	91.008	178.949	986.605	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	2.379.203	718.484	623.457	2.474.230	
Schlusskurs-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	159.259	47.440	80.071	126.628	
Schnappschuss-Anteilkategorie in Basiswährung	USD	996.072	38.578	189.564	845.086	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie in anderer Währung	HKD	889	—	—	889	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie in anderer Währung	SGD	1.769.356	41.699	1.802.508	8.547	
Schnappschuss-Anteilkategorie A	USD	1.158.106	181.124	142.503	1.196.727	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie E	EUR	4.785.692	1.125.434	1.279.624	4.631.502	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.656.820	1.066.428	638.147	2.085.101	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	HKD	788	—	—	788	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilkategorie I	USD	14.446.792	5.545.226	10.776.121	9.215.897	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I	USD	8.417.643	14.641.335	7.519.980	15.538.998	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.996.457	9.529.318	8.042.691	7.483.084	
Schnappschuss-Anteilkategorie I	USD	8.316.852	427.399	2.545.230	6.199.021	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie P	USD	1.598.435	16.849	353.201	1.262.083	
Schnappschuss-Anteilkategorie P	USD	635.423	—	—	635.423	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilkategorie R	USD	2.152.242	250.976	273.287	2.129.931	
Schnappschuss-Anteilkategorie R	GBP	51.277	6.188	3.260	54.205	

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
US CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	867.167	73.691	143.926	796.932
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.225	—	—	141.225
US CORE[®] Equity Portfolio insgesamt		56.604.244	33.801.177	34.592.519	55.812.902
US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	39.376	2.221	12.490	29.107
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.671	6.581	250	25.002
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.475	44.573	1.353	62.695
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	159.687	18.287	20.255	157.719
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	21.118	9.332	2.339	28.111
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	78.358	14.939	35.932	57.365
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	415.161	4.280	21.612	397.829
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	78	—	—	78
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	5.199.719	247.096	1.346.612	4.100.203
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.050.983	98.381	474.794	674.570
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	103.463	105.224	49.770	158.917
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	51.208	7.082	16.556	41.734
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	96.080	46.799	103.804	39.075
US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio insgesamt		7.253.377	604.795	2.085.767	5.772.405
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	164.946	12.510	44.896	132.560
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	51.445	225.295	100.183	176.557
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	703.581	76.670	76.563	703.688
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	103.284	1.964.842	436.472	1.631.654
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.190	135.029	57.971	78.248
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	339	13.932	2.183	12.088
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	10.614	11.385	40	21.959
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	332	166	—	498
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.495	1.093	174	2.414
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.168	269	—	1.437
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	33.875	181.543	135.705	79.713
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	224	782	237	769
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	15.615	22.750	1.750	36.615
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	875.491	92.140	331.177	636.454
Anteilklasse I SD	GBP	200.931	24.513	74.940	150.504
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	10.953	9	38	10.924
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	645.550	445.147	164.288	926.409
Anteilklasse I	GBP	8.111	721	621	8.211
Anteilklasse I	USD	448.640	141.376	127.679	462.337
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.542.182	1.696.965	1.977.305	1.261.842
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	210	16	—	226
Anteilklasse IS	USD	192	19	—	211
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	29.301	9.016	38	38.279
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	109.171	2.160	55.508	55.823
Anteilklasse P	USD	7.471	—	—	7.471
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	87	—	—	87
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	96	410.200	—	410.296
Anteilklasse R	GBP	3.366	2.472	2.663	3.175
Asia High Yield Bond Portfolio insgesamt		4.969.860	5.471.020	3.590.431	6.850.449
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.181.484	498.010	595.248	2.084.246
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	236.235	1.492	15.834	221.893
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	323.334	58.069	12.941	368.462
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.143.896	21.714	240.216	925.394
Basiswährungsklasse	USD	164.534	19.441	44.028	139.947
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	227.101	36.464	8.136	255.429
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	52.479	2.109	7.988	46.600
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	323.639	21.203	195.155	149.687
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	31.115	379	9.698	21.796
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.605	66	—	6.671
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	27.084	68	509	26.643
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	330.464	26.603	55.492	301.575
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	—	—	356
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	75.280	11.911	22.914	64.277
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	49.515	453	10.197	39.771
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	17.997	204	5.253	12.948
Anteilklasse A	USD	80.182	21.741	22.030	79.893
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	65.913	5.914	5.710	66.117
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	63.372	7.819	11.918	59.273
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	42.654	58.578	6.321	94.911
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.571.738	2.158.007	3.158.149	6.571.596
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	4.084	2.599	3.217	3.466
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	3.143	4.077	1.005	6.215
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.156.393	255.334	688.607	2.723.120
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.095	885	638	1.342
Anteilklasse I	USD	524.175	169.545	341.598	352.122

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 30. Nov. 2023
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilkategorie I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.803.781	122.558	171.491	1.754.848
Anteilkategorie I (mit GBP abgesichert)	GBP	788.731	103.968	99.033	793.666
Thesaurierende Anteilkategorie IO	JPY	238.314	71.711	127.006	183.019
Thesaurierende Anteilkategorie IO	USD	480.000	—	60.000	420.000
Anteilkategorie IO	USD	195	10	—	205
Thesaurierende Anteilkategorie IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.792.927	418.316	1.434.319	1.776.924
Thesaurierende Anteilkategorie P	USD	143.886	25.335	39.280	129.941
Anteilkategorie P	USD	65.707	5.105	61.580	9.232
Thesaurierende Anteilkategorie R	USD	652.230	188.590	165.689	675.131
Thesaurierende Anteilkategorie R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.604	305	1.595	3.314
Anteilkategorie R	USD	167.357	8.043	87.037	88.363
Anteilkategorie R (mit GBP abgesichert)	GBP	4.682	2.661	1.463	5.880
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio insgesamt		23.846.281	4.329.287	7.711.295	20.464.273
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilkategorie in Basiswährung	USD	1.232	—	—	1.232
Basiswährungskategorie	USD	5.994	31	748	5.277
Thesaurierende Anteilkategorie in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.602	554	407	2.749
Anteilkategorie in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.787	876	813	1.850
Thesaurierende Anteilkategorie E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.440	1.496	986	4.950
Thesaurierende Anteilkategorie I	EUR	209.324	1.805	1.002	210.127
Thesaurierende Anteilkategorie I	USD	1.125.351	240	1.002.196	123.395
Thesaurierende Anteilkategorie I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	517.793	11.914	491.644	38.063
Anteilkategorie I	USD	154	8	—	162
Anteilkategorie I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.544	81	—	1.625
Thesaurierende Anteilkategorie R	USD	100	9.616	—	9.716
Anteilkategorie R	USD	1.203	8	—	1.211
Anteilkategorie R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.817	2.376	2.377	1.816
Emerging Markets Debt Blend Portfolio insgesamt		1.873.341	29.005	1.500.173	402.173
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilkategorie in Basiswährung	USD	550.914	31.946	131.401	451.459
Basiswährungskategorie (aussch.) (monatl.)	USD	1.565	78	—	1.643
Basiswährungskategorie	USD	130.746	1.767	5.518	126.995
Anteilkategorie in anderer Währung	GBP	22.937	4	—	22.941
Thesaurierende Anteilkategorie A	USD	229.856	13.437	89.632	153.661
Anteilkategorie A	USD	543.243	3.690	87.308	459.625
Anteilkategorie E (aussch.) (viertel.)	EUR	282.334	22.258	83.816	220.776
Thesaurierende Anteilkategorie E	EUR	241.062	13.475	72.375	182.162
Anteilkategorie E	EUR	266.694	561	39.371	227.884
Anteilkategorie I (aussch.) (viertel.)	EUR	4.922.396	297.599	1.684.533	3.535.462
Thesaurierende Anteilkategorie I	EUR	16.210.830	1.832.670	12.716.479	5.327.021
Thesaurierende Anteilkategorie I	GBP	708.716	579.182	1.000.588	287.310
Thesaurierende Anteilkategorie I	USD	15.454.159	9.028.690	3.000.387	21.482.462
Thesaurierende Anteilkategorie I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	—	13.888.111	515.016	13.373.095
Anteilkategorie I	USD	2.073.225	—	210.678	1.862.547
Anteilkategorie IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	6.277.541	693.559	945.875	6.025.225
Thesaurierende Anteilkategorie IO	JPY	8.858.430	119.948	5.665.918	3.312.460
Thesaurierende Anteilkategorie IO	USD	2.059.357	2.561.615	1.101.250	3.519.722
Anteilkategorie IO	USD	5.528.726	329.049	1.492.981	4.364.794
Anteilkategorie IS	EUR	538	49	—	587
Anteilkategorie IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	125.925.566	23.012.513	34.663.063	114.275.016
Anteilkategorie IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	24.035.817	3.181.516	5.839.097	21.378.236
Thesaurierende Anteilkategorie P	USD	978.924	—	7.693	971.231
Anteilkategorie P	USD	98.593	3.205	—	101.798
Thesaurierende Anteilkategorie R	EUR	31.134	23	3.363	27.794
Thesaurierende Anteilkategorie R	USD	733.547	—	13.000	720.547
Anteilkategorie R	EUR	711	37	—	748
Anteilkategorie R	GBP	14.828	13.035	14.743	13.120
Anteilkategorie R	USD	215.240	30.203	16.842	228.601
Emerging Markets Debt Local Portfolio insgesamt		216.397.629	55.658.220	69.400.927	202.654.922
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilkategorie in Basiswährung	USD	5.102.666	185.627	1.086.108	4.202.185
Thesaurierende Anteilkategorie in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	137.878	—	71.652	66.226
Thesaurierende Anteilkategorie in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	3.218.556	193.714	1.039.232	2.373.038
Basiswährungskategorie (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.453	96	—	1.549
Basiswährungskategorie (aussch.) (monatl.)	USD	10.777.920	121.516	1.242.570	9.656.866
Basiswährungskategorie (aussch.) (stabil monatl.)	USD	4.272.305	877	838.209	3.434.973
Basiswährungskategorie	USD	3.776.998	155.820	863.031	3.069.787
Basiswährungskategorie (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	198.741	—	21.322	177.419
Anteilkategorie in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	194.139	5.000	—	199.139
Anteilkategorie in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	186.809	—	21.822	164.987
Anteilkategorie in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	5.657.987	23.842	972.852	4.708.977
Thesaurierende Anteilkategorie in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	379.008	22.985	43.455	358.538
Thesaurierende Anteilkategorie in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	20.306	—	—	20.306
(laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	780.144	36.902	189.693	627.353
Anteilkategorie in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	—	—	—	—

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Rücknahmen	Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen		
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	140.962	—	24.132	116.830
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	2.052.289	24.976	319.636	1.757.629
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	291.355	—	77.564	213.791
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.327.125	34.610	188.461	1.173.274
Anteilklasse A	USD	1.591.034	14.793	200.993	1.404.834
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.498.044	165.478	475.409	2.188.113
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	695.887	39	119.514	576.412
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.771.976	82.402	3.347.413	1.506.965
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.747.061	161.692	4.037.941	2.870.812
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	404.497	—	57.762	346.735
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	10.120	—	10.120	—
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	6.252	—	6.252	—
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	587.292	127.889	567.081	148.100
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27.979.120	7.359.456	6.047.103	29.291.473
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13.337.049	918.801	13.872.804	383.046
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	39.066.904	3.848.475	15.203.836	27.711.543
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5.120	—	—	5.120
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	20.622	—	1.140	19.482
Anteilklasse I	USD	1.414.327	114.516	564.540	964.303
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.622	6	—	195.628
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.674.265	121.057	1.651.834	6.143.488
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4.080	—	2.000	2.080
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	315.471	93.416	200.557	208.330
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.790.398	5.246.423	646.659	6.390.162
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	51.372.102	268.062	4.466.239	47.173.925
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.195.282	—	170.416	2.024.866
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.249.046	2.440.871	1.373.120	2.316.797
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	3.151.961	—	742.927	2.409.034
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	379	1.639.827	327.803	1.312.403
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	9.528.040	770.156	3.515.195	6.783.001
Anteilklasse IO	USD	789.374	2.513.194	778.266	2.524.302
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.044	64	—	1.108
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	2.768.707	2.049.651	4.015.049	803.309
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	999	4.884.224	4.884.224	999
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	914.965	496.370	905.239	506.096
Anteilklasse IS	USD	15.183.859	7.590.777	7.373.579	15.401.057
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	136.336	4.050.327	4.119.985	66.678
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	11.479.015	9.266.709	9.666.422	11.079.302
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	873.313	184.252	155.736	901.829
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	24.378	—	2.547	21.831
Anteilklasse P	USD	641.547	31.514	33.649	639.412
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	159.949	558	30.615	129.892
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.090.482	252.154	551.814	2.790.822
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	540.287	207.121	260.558	486.850
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.212.369	116.213	479.453	1.849.129
Anteilklasse R	USD	3.090.304	420.017	603.080	2.907.241
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.933.982	305.558	761.972	3.477.568
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	749.891	66.436	277.507	538.820
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.130	—	2.130	—
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	245.266	15.152	13.870	246.548
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.122.542	39.515	84.962	1.077.095
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.050.872	211.735	209.446	1.053.161
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	386.975	20.576	131.656	275.895
Anteilklasse RS	USD	1.629.418	150.039	265.524	1.513.933
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	238.571	29.065	21.811	245.825
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	162.216	127.825	17.329	272.712
Emerging Markets Debt Portfolio insgesamt		266.557.383	57.208.370	100.254.820	223.510.933
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.251	92	—	4.343
Basiswährungsklasse	USD	3.021	4	2.911	114
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.104	132	—	1.236
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.238	5.637	2.351	9.524
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.161	79	28.737	49.503
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.301	18.982	27.181	7.102
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I	USD	112	5	—	117
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.122	2.076	—	3.198
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.043	2.921	5.882	1.082
Anteilklasse P	USD	40.496	936	4.885	36.547
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	5.960	4	4.851	1.113
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	111	4	—	115
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	28.626	369	5.472	23.523
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	61.194	2.591	12.604	51.181
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	7.302	292	308	7.286

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.121	45	—	1.166
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.119	46	—	1.165
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio insgesamt		262.282	34.215	95.182	201.315
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.915.460	575.343	627.310	1.863.493
Basiswährungsklasse	EUR	31.365	2.914	1.081	33.198
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	413.503	50.279	97.890	365.892
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	14.108.328	1.894.206	5.400.882	10.601.652
Anteilklasse I	EUR	6.706.090	191.631	840.249	6.057.472
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	4.214.963	679.823	3.849.316	1.045.470
Anteilklasse P	EUR	374.768	11.868	513	386.123
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	6.496.327	2.835.585	4.067.433	5.264.479
Anteilklasse R	EUR	1.990.930	796.706	783.908	2.003.728
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio insgesamt		36.251.734	7.038.355	15.668.582	27.621.507
Europe High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	13.741	930	3.827	10.844
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	2.056	26	261	1.821
Basiswährungsklasse	EUR	6.278	29	475	5.832
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	2.456	286.406	2.950	285.912
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	21.444	2.239	5.951	17.732
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.097	2.177	933	4.341
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	705.911	41.425	89.344	657.992
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	95.928	—	—	95.928
Anteilklasse I	EUR	132	6	—	138
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	10.187	10	—	10.197
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	42.823	1.292	12.295	31.820
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12.682	—	—	12.682
Anteilklasse P	EUR	8.787	109	4.890	4.006
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	30.285	51.310	13.200	68.395
Anteilklasse R	EUR	7.198	23	55	7.166
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3.425	1.630	1.730	3.325
Europe High Yield Bond Portfolio insgesamt		966.430	387.612	135.911	1.218.131
Global Income Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	347	—	19	328
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	109	7	—	116
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	123	5	17	111
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	107	5	—	112
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	844	52	—	896
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.538	95	—	1.633
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.064	50	—	1.114
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.459	63	—	1.522
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	3.587	2.260	132	5.715
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	337	196	1.141
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	108	5	—	113
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	194.859	—	4.200	190.659
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	50.951	3.267	51.989	2.229
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	107	6	—	113
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17.693	—	—	17.693
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	107	6	—	113
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.075	57	—	1.132
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	19.048	2.717	—	21.765
Global Income Bond Portfolio insgesamt		295.226	8.932	56.553	247.605
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.209.065	1.155.439	237.506	2.126.998
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	—	1.251	—	1.251
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	—	1.269	—	1.269
Basiswährungsklasse	USD	27.639	48.026	—	75.665
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	—	1.159	—	1.159
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	—	13.258	—	13.258
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	—	13.670	—	13.670
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	19.841	62.160	4.529	77.472
Anteilklasse A	USD	101.328	34.380	21.660	114.048
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.344.056	1.571.952	663.384	2.252.624
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.820	50	7.400	6.470
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.146.479	25.881.925	5.236.257	27.792.147
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.848.892	404.990	526.653	4.727.229
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17.775.406	12.801.632	7.329.411	23.247.627
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	45.998	876	1.806	45.068
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	14.813.009	3.502.980	2.875.202	15.440.787
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13.170.699	518.846	12.996.425	693.120
Anteilklasse IO	USD	14.705.421	1.840.143	5.526.509	11.019.055
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	2.030.607	295.498	922.564	1.403.541

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Saldo am	
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	697.898	3.510.639	441.721	3.766.816
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	2.883.286	—	815.098	2.068.188
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	775.915	15.430	156.645	634.700
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	138.517	—	96.995	41.522
Anteilklasse P	USD	538.511	18.078	—	556.589
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	54.621	165.193	—	219.814
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	175.962	4.763	5.881	174.844
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	444.085	155.696	66.437	533.344
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	380.089	—	81.679	298.410
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	518.788	888.528	289.072	1.118.244
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	1.897.094	—	572.799	1.324.295
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	613.683	86.658	65.704	634.637
Anteilklasse R	USD	727.189	16.559	27.974	715.774
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79.061	613.469	50.013	642.517
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	622.277	94.501	184.120	532.658
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	375.568	3.556	35.970	343.154
Global Credit Portfolio (Hedged) insgesamt		88.174.804	53.722.574	39.239.414	102.657.964
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	354.973	161.818	102.364	414.427
Basiswährungsklasse	USD	125.789	9.744	12.608	122.925
Anteilklasse A	USD	122.909	765	15.809	107.865
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	629.637	74.916	69.490	635.063
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	290.479	16.892	30.236	277.135
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	127.858	61.357	61.357	127.858
Anteilklasse I	USD	530.868	7.155	36.162	501.861
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.339.309	32.995	41.568	1.330.736
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	484.807	675	229.985	255.497
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	77.573	1.882	12.781	66.674
Anteilklasse R	USD	396.510	3.221	252.950	146.781
Global Fixed Income Portfolio insgesamt		4.480.712	371.420	865.310	3.986.822
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.446.181	2.133.729	528.853	3.051.057
Basiswährungsklasse	EUR	43.451	37.963	17.965	63.449
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	45.731	374.155	35.117	384.769
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	382.141	113.012	65.054	430.099
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	11.381.730	6.090.187	5.364.479	12.107.438
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	10.956.238	3.365.178	438.635	13.882.781
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	193.213	17.989	202.072	9.130
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	5.764.617	670.443	2.006.227	4.428.833
Anteilklasse I	EUR	16.435.862	1.093.541	4.638.102	12.891.301
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	441.919	18.764	133.746	326.937
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	8.314.912	916.703	5.441.476	3.790.139
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.486.220	828.672	1.123.288	3.191.604
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	2.863.964	450.737	1.404.144	1.910.557
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	2.186.167	75.988	266.794	1.995.361
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	574.765	29.739	113.921	490.583
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	296.921	—	—	296.921
Anteilklasse P	EUR	124.377	135.562	—	259.939
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	81.249	408	10.377	71.280
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	207.755	767	110	208.412
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.012.626	3.119.357	711.628	3.420.355
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	443.199	5.043	72.415	375.827
Anteilklasse R	EUR	566.151	71.088	87.820	549.419
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	805.953	2.837.078	316.428	3.326.603
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.516.890	237.935	824.029	1.930.796
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	774.869	46.692	261.285	560.276
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) insgesamt		71.347.101	22.670.730	24.063.965	69.953.866
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.635.375	737.738	403.720	2.969.393
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.763.584	—	621.300	1.142.284
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	437.820	477.592	203.987	711.425
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.852	128	—	1.980
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	598.580	16.011	26.089	588.502
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	546.545	—	72.093	474.452
Basiswährungsklasse	USD	3.787.112	239.211	490.727	3.535.596
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	920.130	4.863	247.153	677.840
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.000	69	—	1.069
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	429.202	1.282	20.367	410.117
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4.808	—	3.808	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	97.087	—	—	97.087
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	31.041	—	20.945	10.096
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.425.620	160.776	291.044	1.295.352

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am		Saldo am	
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	183.058	—	138.855	44.203
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	58.525	—	8.895	49.630
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	360.268	5.745	29.176	336.837
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	397.828	25.550	88.578	334.800
Anteilklasse A	USD	1.804.673	67.716	272.404	1.599.985
Anteilklasse B	USD	3.817	—	—	3.817
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	973.249	63.778	116.285	920.742
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	475.429	—	95.544	379.885
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	431.447	77.131	72.100	436.478
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.090.554	7.724	268.310	829.968
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	222.937	—	138.036	84.901
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.191.082	504.986	599.382	5.096.686
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	25.524.773	17.448	594.999	24.947.222
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.302	81	—	1.383
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10.687.297	4.629.007	3.421.326	11.894.978
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	39.998	—	5.450	34.548
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.694.604	166.473	2.101.676	5.759.401
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	477	—	—	477
Anteilklasse I	EUR	15.450	—	—	15.450
Anteilklasse I	USD	1.688.734	391.034	765.778	1.313.990
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.029.057	18.189	2.687	14.044.559
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	155.835	203	23.094	132.944
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	—	—	54
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	17.589	1.192	—	18.781
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.900.477	472.020	655.548	1.716.949
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	1.479.532	785.382	715.170	1.549.744
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	170.439	254.329	3.887	420.881
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	58.638.318	4.471.394	19.607.216	43.502.496
Anteilklasse IO	USD	1.674.626	1.146.536	131.654	2.689.508
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	4.419.190	117.725	4.482.915	54.000
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	149.060	980	149.060	980
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	867.343	2.632	869.543	432
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	583	—	—	583
Anteilklasse IS	USD	4.663.907	431.311	5.093.790	1.428
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	2.188.514	23.208	2.209.878	1.844
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	443.792	2.697.711	89.434	3.052.069
Anteilklasse P	USD	305.759	179.871	1.338	484.292
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	40.499	29.466	9.477	60.488
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.201.519	144.610	603.631	1.742.498
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	48.296	—	40.920	7.376
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	56.098	—	33.234	22.864
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	18.611	—	—	18.611
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.095.373	157.465	602.855	1.649.983
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	203.319	33.472	61.673	175.118
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	11.592	—	2.500	9.092
Anteilklasse R	USD	1.905.250	186.279	371.982	1.719.547
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	544.622	1.433	308.708	237.347
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	569.482	9.408	201.762	377.128
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	615.379	78.242	292.518	401.103
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.074.729	417.910	663.156	829.483
Global High Yield Portfolio insgesamt		170.014.102	19.255.311	48.345.657	140.923.756
Global Securitised Income Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	125.290	1.863	34.067	93.086
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	116.386	92	116.478	—
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	212	15	48	179
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	2.129	119.022	25.786	95.365
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.778	123	—	1.901
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	10.621	452	1.855	9.218
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.859	127	799	6.187
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	142.359	852	143.211	—
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	9.009	149.938	134.121	24.826
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	55.212	10.486	10.198	55.500
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106.510	30.828	18.039	119.299
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	188.292	29	188.321	—
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	128	178.631	11.783	166.976
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	174.536	35.762	75.142	135.156
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	—	91	—	91
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	119	176	—	295
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	5.447	251	1.301	4.397
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	3.543	1.036	1.345	3.234
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	77.089	40.359	29.452	87.996
Anteilklasse R	USD	42.217	340	4.671	37.886
Global Securitised Income Bond Portfolio insgesamt		1.067.736	570.473	796.617	841.592
Global Sovereign Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.451	10	2.461	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global Sovereign Bond Portfolio* (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	807	1	808	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	5.373	—	5.373	—
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.519.855	252.504	2.772.359	—
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	33	2	35	—
Anteilklasse I	USD	340	6	346	—
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	106.657	648	107.305	—
Global Sovereign Bond Portfolio insgesamt		2.635.516	253.171	2.888.687	—
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.191	649	1.578	9.262
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	135	6	—	141
Basiswährungsklasse	USD	12.117	6	476	11.647
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	638	389	—	1.027
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.579	10	178	1.411
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	9.651	5.295	3.802	11.144
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.809	—	403	2.406
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13.751	724	8.415	6.060
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	10.779	2.215	3.531	9.463
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	82	5	—	87
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	189.822	2.045	43.551	148.316
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	94.548	28.057	42.211	80.394
Anteilklasse I	USD	36.557	1	11.224	25.334
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	44.348	22.239	26.836	39.751
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	403.860	21.289	79.638	345.511
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	8.160	—	2.046	6.114
Anteilklasse P	USD	6.604	406	89	6.921
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	29	2	—	31
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	47.704	2.192	—	49.896
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	9.329	444	—	9.773
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	49.127	3.333	15.025	37.435
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	24	—	—	24
Anteilklasse R	USD	11.314	13.444	878	23.880
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.178	2	530	650
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	138	338	290	186
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio insgesamt		964.574	103.091	240.701	826.964
Sterling Credit Portfolio					
Basiswährungsklasse	GBP	8.222	410	1.883	6.749
Anteilklasse I	GBP	80.557	2.552	16.774	66.335
Anteilklasse P	GBP	1.655	10	—	1.665
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	4.196	304	2.746	1.754
Anteilklasse R	GBP	50.078	575	7.686	42.967
Sterling Credit Portfolio insgesamt		144.708	3.851	29.089	119.470
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	—	100	—	100
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	—	102	—	102
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	—	102	—	102
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	—	101	—	101
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	—	1.316	—	1.316
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.167.083	1.064.289	1.120.756	2.110.616
Anteilklasse I	USD	115.987	2.123	94.533	23.577
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.076.100	190.098	757.965	508.233
Anteilklasse P	USD	108.484	3.848	13.304	99.028
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	332.597	127.535	224.193	235.939
Anteilklasse R	USD	141.435	5.229	15.095	131.569
US Dollar Short Duration Bond Portfolio insgesamt		3.941.686	1.394.843	2.225.846	3.110.683
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	121.366	978	51.380	70.964
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.166	33	—	1.199
Basiswährungsklasse	USD	153.205	3.882	24.148	132.939
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	53.644	334	10.022	43.956
Anteilklasse A	USD	45.053	649	5.792	39.910
Anteilklasse B	USD	1.022	1	—	1.023
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	92.556	1.516	26.056	68.016
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	9.806.518	3.585.201	8.128.656	5.263.063
Anteilklasse I	USD	345.850	63.760	101.844	307.766
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	371.242	62.412	121.190	312.464
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.511.261	1.507.468	1.017.799	3.000.930
Anteilklasse P	USD	751	15	—	766
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	113.818	58.832	50.843	121.807
Anteilklasse R	USD	77.287	618	20.047	57.858
US Fixed Income Portfolio insgesamt		13.694.739	5.285.699	9.557.777	9.422.661
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	40.114	52.139	18.260	73.993

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	329.831	131.907	58.016	403.722
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	261.851	20.020	53.856	228.015
Anteilklasse A	USD	216.662	333	76.363	140.632
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	113.819	33.379	48.698	98.500
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	11.196.737	4.730.355	941.211	14.985.881
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	152.074	4.593	70.785	85.882
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.218	59.586	—	64.804
Anteilklasse I	USD	400	—	—	400
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	10.705.213	700.441	7.665.728	3.739.926
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	1.143.857	—	903.962	239.895
Anteilklasse IO	USD	2.338.802	200.892	206.460	2.333.234
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.042.740	113.086	128.288	2.027.538
Anteilklasse P	USD	19.802	36.605	44	56.363
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	186.875	—	2.777	184.098
Anteilklasse R	USD	52.609	57.029	2.989	106.649
US Mortgage Backed Securities Portfolio insgesamt		28.806.604	6.140.365	10.177.437	24.769.532
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	97.887	22.923	43.830	76.980
Basiswährungsklasse	USD	10.118	3.174	1.498	11.794
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	53.664	—	18.153	35.511
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	20.368	15	1.890	18.493
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	34.013	16	7.098	26.931
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	57.287	4.021	13.463	47.845
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	131.477	107	7.680	123.904
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.899	718	1.623	3.994
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	—	878.291	53.181	825.110
Anteilklasse I	USD	8.588	1	6.448	2.141
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.462	—	2.087	1.375
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	369.020	40.359	83.048	326.331
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio insgesamt		790.783	949.625	239.999	1.500.409
Global Multi-Asset Conservative Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	88.831	26.868	40.700	74.999
Basiswährungsklasse	USD	3.818	3.813	305	7.326
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	66.750	104	29.462	37.392
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	537	—	360	177
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	9.787	3	3.703	6.087
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	140.692	6.839	29.208	118.323
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.664.897	98.642	302.218	1.461.321
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.455	—	2.036	419
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	—	95	—	95
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	366.330	—	366.330	—
Anteilklasse I	USD	113	3.861	—	3.974
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.356	—	288	1.068
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	220.763	12.761	70.193	163.331
Global Multi-Asset Conservative Portfolio insgesamt		2.566.329	152.986	844.803	1.874.512
Global Multi-Asset Growth Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	25.187	829	6.091	19.925
Basiswährungsklasse	USD	2.025	—	136	1.889
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	5.672	—	4.348	1.324
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.798	—	139	1.659
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	7.064	1	867	6.198
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	7.872	1.796	766	8.902
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	941.785	54.171	150.943	845.013
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.006	—	906	100
Anteilklasse I	USD	108	625	—	733
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	—	—	100
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	122.322	16.768	35.689	103.401
Global Multi-Asset Growth Portfolio insgesamt		1.114.939	74.190	199.885	989.244
Global Multi-Asset Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27.588	4.166	4.984	26.770
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.003.636	40.617	134.791	909.462
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.861.940	461.623	771.441	1.552.122
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	66.496	23.299	11.452	78.343
Basiswährungsklasse	USD	32.299	8.975	7.059	34.215
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	9.440.766	3.190.314	4.708.357	7.922.723
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	545.806	186.144	277.177	454.773
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	—	103	—	103
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	26.036	111.883	49.718	88.201
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	—	139	—	139
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.999	4.906	619	6.286
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	117.392	164.812	51.762	230.442
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	—	—	351
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	14.398	683	3.498	11.583
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	19.289	5.348	7.212	17.425

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global Multi-Asset Income Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	89.216	32.571	14.194	107.593
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	85.248	53.561	20.723	118.086
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	43.039	5.255	4.745	43.549
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	34.797	3.330	7.675	30.452
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.822	—	—	13.822
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9.131	939	745	9.325
Anteilklasse I	USD	544	13	283	274
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	1.000	401	699
Anteilklasse P	USD	127	6	—	133
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	72.655	2.506	10.655	64.506
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	—	—	79
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.546	47.418	545	48.419
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.586	610	455	1.741
Global Multi-Asset Income Portfolio insgesamt		13.509.886	4.350.221	6.088.491	11.771.616
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.742	63	—	4.805
Basiswährungsklasse	USD	116	4	—	120
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	233	8	—	241
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	690	1.400	87	2.003
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	175.200	—	—	175.200
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106	—	—	106
Anteilklasse I	USD	106	5	—	111
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	1.350	—	—	1.350
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	882.891	—	76.829	806.062
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	500	—	—	500
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	238	10	—	248
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	594	25	—	619
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio insgesamt		1.067.166	1.515	76.916	991.765
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	63	239	—	302
Basiswährungsklasse	USD	101	—	—	101
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	116	884
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8.173	13	13	8.173
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.279	—	1.258	21
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	87.010	686	17.489	70.207
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	364.696	32.596	272.158	125.134
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.835	—	3.835	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	625.237	—	42.893	582.344
Anteilklasse I	USD	101	1	—	102
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	77	1	—	78
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	500	94	500	94
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	56.562	3.410	21.995	37.977
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.868.843	153.048	375.929	1.645.962
Anteilklasse IO	USD	24	1	—	25
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	71	—	—	71
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	73	1	—	74
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	10.588	1.906	1.750	10.744
Global Absolute Return Portfolio insgesamt		3.028.233	191.996	737.936	2.482.293
Global Dynamic Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.486	—	6.486	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.627	—	1.627	—
Basiswährungsklasse	USD	772	7	779	—
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	662	9	671	—
Anteilklasse A	USD	3.926	1	3.927	—
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.807	—	5.807	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	100	—	100	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	131	—	131	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.888	—	3.888	—
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	827	14	841	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.731.310	—	1.731.310	—
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	244.059	3.470	247.529	—
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	119	—	119	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.894	—	2.894	—
Anteilklasse R	USD	317	5	322	—
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.171	19	1.190	—
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.168	19	1.187	—
Global Dynamic Bond Portfolio insgesamt		2.005.264	3.544	2.008.808	—
Global Dynamic Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	134.637	2.536	22.740	114.433
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	7.794	—	5.629	2.165
Basiswährungsklasse	USD	109.674	926	21.496	89.104
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18.709	800	845	18.664

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am		Saldo am	
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	44.578	5.079	11.900	37.757
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	50.199	3.012	2.232	50.979
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.284	37	—	1.321
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	148.955	1.457	27.949	122.463
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	2.987	253	2.687	553
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	15.704	159	1.913	13.950
Anteilklasse A	USD	56.099	2.558	24.964	33.693
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	73.830	6.534	8.778	71.586
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	85.393	3.774	13.876	75.291
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	—	—	48.063
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	599.824	—	159	599.665
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	208.610	22.405	40.096	190.919
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	28.070	—	800	27.270
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	89.241	2.300	13.187	78.354
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	14.248	2	14.250	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	460.730	—	—	460.730
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	—	—	2.503
Anteilklasse I	EUR	4.446	—	893	3.553
Anteilklasse I	USD	13.500	—	—	13.500
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.577	58	—	1.635
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.425	50	1.500	2.975
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.422	13.322	16.814	1.930
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.125.097	—	627.569	497.528
Anteilklasse IS	USD	178	6	—	184
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	132	5	—	137
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.793.137	315.768	337.834	1.771.071
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	7.575	251	—	7.826
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	41.188	3.172	11.140	33.220
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	37.158	—	12.074	25.084
Anteilklasse P	USD	14.222	359	3.361	11.220
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	104	3	—	107
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	28.427	943	—	29.370
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	6.254	—	—	6.254
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	97.463	—	33.839	63.624
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	—	—	781
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	36.071	151	3.912	32.310
Anteilklasse R	USD	34.524	3.565	2.692	35.397
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	30.619	—	3.427	27.192
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15.934	16.340	9.996	22.278
Global Dynamic Bond Plus Portfolio insgesamt		5.499.366	405.825	1.278.552	4.626.639
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	193.145	11.834	48.133	156.846
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	324.821	19.887	32.691	312.017
Basiswährungsklasse	EUR	82.091	78.508	25.917	134.682
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	64.943	230	2.162	63.011
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	1.050	—	—	1.050
Anteilklasse A	EUR	159.513	77.732	45.250	191.995
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	72.027	18	49.201	23.844
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	136.622	30.000	46.820	119.802
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	24.602.400	3.568.258	9.584.313	18.586.345
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	14.398	—	—	14.398
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	173.556	9.608.089	9.097.328	684.317
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	5.165.566	29.657	4.564.592	630.631
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	88.263	10.107	3.206	95.164
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	111.641.050	2.647.473	43.531.389	70.757.134
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	9.411	373	566	9.218
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13.077.397	92.625	13.162.533	7.489
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4.564.204	116.731	885.984	3.794.951
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	5.667.088	406.462	1.800.829	4.272.721
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	29.278	—	2.305	26.973
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	18.090	2.409.051	8.100	2.419.041
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	731	11	—	742
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	670.350	228.219	796.208	102.361
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	339.860	—	42.486	297.374
Anteilklasse R	EUR	219.007	4.112	28.068	195.051
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	198.629	21.741	16.083	204.287
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	20.663	38	—	20.701
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) insgesamt		167.535.153	19.361.156	83.774.164	103.122.145
Global Strategic Macro Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	50.428	2.778	20.259	32.947
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.940	—	755	1.185
Basiswährungsklasse	USD	6.944	—	—	6.944
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	29.526	477	4.455	25.548
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	1.954	—	1.000	954
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	262.353	5.201	37.294	230.260

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am	
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023	
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Fortsetzung)						
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	602	6	—	608	
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	18.353	—	3.068	15.285	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	97.899	117	25.764	72.252	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	40.346	50.928	27.529	63.745	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.455	—	200	2.255	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	622.462	32.358	430.823	223.997	
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	31.460	974	31.857	577	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.074	679	225	1.528	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	626	—	—	626	
Anteilklasse I	USD	105	1	—	106	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	998	—	468	530	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	548.172	11.188	83.556	475.804	
Anteilklasse IO	USD	689.616	80.377	190.050	579.943	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6.348	—	3.514	2.834	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	—	—	100	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	386	3.614	385	3.615	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	—	—	58	
Anteilklasse P	USD	110	2	—	112	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	18.279	—	8.488	9.791	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2.743	—	—	2.743	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	53.874	1.841	41.334	14.381	
Anteilklasse R	USD	25.222	3	—	25.225	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.565	—	1.185	2.380	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.606	75	845	8.836	
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	7.993	—	6.500	1.493	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	12.434	—	2.073	10.361	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.577	—	2.438	139	
Anteilklasse RS	USD	9.359	2	9.241	120	
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.158	2	200	960	
Global Strategic Macro Bond Portfolio insgesamt		2.561.125	190.623	933.506	1.818.242	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio*						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.002	24	1.026	—	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.896	2.373	7.289	—	
Basiswährungsklasse	USD	2.809	48	2.857	—	
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	1.270	23	1.293	—	
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	45	—	45	—	
Anteilklasse A	USD	3.594	—	3.594	—	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.443	—	2.443	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78	—	78	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.656	—	7.656	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	535.923	1.430	537.353	—	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	546	—	546	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	100	—	
Anteilklasse R	USD	122	3	125	—	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	30.710	27	30.737	—	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio insgesamt		591.194	3.928	595.122	—	
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.255.512	40.604	260.420	1.035.696	
Basiswährungsklasse	USD	2.065.572	5.910	138.173	1.933.309	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	646.858	—	84.183	562.675	
Anteilklasse I	USD	2.040.577	34.578	544.039	1.531.116	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.230.074	—	1.387.047	843.027	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	397.230	75.600	122.498	350.332	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.168.503	180.709	628.507	1.720.705	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	269.139	—	246.625	22.514	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.454.180	—	809.792	644.388	
Anteilklasse R	USD	7.331.260	705.468	1.704.857	6.331.871	
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio insgesamt		19.858.905	1.042.869	5.926.141	14.975.633	
Absolute Return Tracker Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	300.288	102.875	207.616	195.547	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	319.762	—	32.322	287.440	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9.713.372	207.681	8.989.110	931.943	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	—	—	14.000	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	84.913	67.198	59.565	92.546	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28.057	419	3.022	25.454	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.128.874	5.126.951	8.015.090	13.240.735	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	—	—	103	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	16.418.880	3.420.562	9.021.740	10.817.702	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.892.599	16.549.368	11.304.059	21.137.908	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	650.265	173.332	209.957	613.640	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	5.629.662	5.403.116	901	11.031.877	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1.539.883	1.405.868	2.032.229	913.522	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.162.635	283.666	424.045	1.022.256	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	230.945	69.267	122.999	177.213	
Anteilklasse P (mit AUD abgesichert)	AUD	—	1.365	—	1.365	

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2023
Absolute Return Tracker Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6.606.954	1.725.718	2.932.078	5.400.594
Anteilklasse R	USD	6.276.077	1.029.891	1.060.815	6.245.153
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.593.092	438.544	324.640	1.706.996
Absolute Return Tracker Portfolio insgesamt		82.590.361	36.005.821	44.740.188	73.855.994
Alternative Trend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	—	1.677	—	1.677
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	311.094	255.227	147.859	418.462
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	607.693	2.888.175	1.078.530	2.417.338
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.001.509	953.511	1.252.720	2.702.300
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.624.152	248.883	3.663.064	209.971
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	—	5.000.000	—	5.000.000
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503.645	3.788.725	2.559.459	3.732.911
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.100.057	1.299.880	137.679	3.262.258
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17.120.666	2.511.343	6.757.736	12.874.273
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	290.346	570.810	445.806	415.350
Anteilklasse IO	USD	2.162.824	453.687	844.123	1.772.388
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16.254	15.723	2.627	29.350
Alternative Trend Portfolio insgesamt		31.738.240	17.987.641	16.889.603	32.836.278

* Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

8 Ausschüttungen

Der Fonds beabsichtigt, im Wesentlichen den gesamten etwaigen Nettoanlageertrag der einzelnen Portfolios zur Dividende zu erklären und mindestens einmal jährlich an die Anteilinhaber der Ausschüttungsanteile des Portfolios auszuschütten. Die mit den Anlagen der einzelnen Portfolios und/oder auf das bestimmten Anteilklassen zurechenbare Kapital erzielten Nettokapital- und Währungsgewinne können auch an die Anteilinhaber bestimmter ausschüttender Anteilklassen der Portfolios ausgeschüttet werden.

Grundsätzlich werden für thesaurierende Anteilklassen keine Ausschüttungen vorgenommen.

Weitere Einzelheiten zu der Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken

Der Fonds ist durch seine Anlageaktivitäten einer Reihe unterschiedlicher Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzanlagen und Märkten, in die der Fonds und seine zugrunde liegenden Portfolios investieren, verbunden sind (die „Anlagerisiken“). Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft bestellt, um ihr unter anderem die Verantwortung für die Anlageverwaltung und das Risikomanagement zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte mit der Anlageverwaltung verbundene Funktionen an den Anlageberater übertragen.

Das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko sind die bedeutendsten finanziellen Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist. Im Verkaufsprospekt werden diese und andere Risikoarten näher beschrieben, wobei es sich bei einigen um zusätzliche Informationen zu denen in diesem Jahresbericht handelt.

Die angewandten Risikomanagementgrundsätze des Fonds sind nachstehend genauer dargestellt:

(a) Marktrisiko

Das Potenzial für Veränderungen des Marktwerts der Anlagenportfolios des Fonds wird als Marktrisiko bezeichnet. Zu den üblichen Kategorien des Marktrisikos zählen das Währungsrisiko, das Zinsrisiko und sonstige Kursrisiken.

- (i) Währungsrisiken können aus der Exposure in Bezug auf Veränderungen von Spot- und Forward-Preisen sowie der Volatilität von Devisenkursen entstehen.
- (ii) Zinsrisiken können durch die Veränderung des Niveaus, der Steigung und Krümmung der verschiedenen Renditekurven, der Volatilität der Zinssätze, der Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung von Hypotheken und der Kredit-Spreads entstehen.
- (iii) Unter sonstige Kursrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass der Wert einer Anlage aufgrund von Marktpreisänderungen schwankt, die nicht auf dem Währungsrisiko basieren und sich durch Veränderungen der Kurse und Volatilitäten einzelner Aktien, Aktienkörbe, Aktienindizes und Rohstoffe ergeben.

Die Marktrisikostrategie des Fonds wird von den Zielsetzungen der zugrunde liegenden Portfolios bezüglich des Anlagerisikos und der Erträge diktiert.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Das Marktrisiko wird durch die Anwendung von Grundsätzen zur Risikobudgetierung gesteuert. Der Anlageberater legt mithilfe eines Rahmenwerks zur Risikobudgetierung ein angemessenes Maximalrisiko fest, das üblicherweise als Tracking Error bezeichnet wird.

(i) Währungsrisiko

Der Fonds kann in Finanzanlagen investieren und Geschäfte eingehen, die auf andere Währungen lauten als die Basiswährung seiner Portfolios. Infolgedessen kann der Fonds dem Risiko ausgesetzt sein, dass sich der Wechselkurs der Basiswährung gegenüber anderen Fremdwährungen auf eine Weise verändert, die sich negativ auf den Wert des Anteils der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten des Fonds auswirkt, der nicht auf die Basiswährung lautet.

Investiert ein Anleger in eine Anteilklasse, deren Währung nicht mit der Basiswährung des Portfolios übereinstimmt, in das sie investiert, so unterscheidet sich das Währungsrisiko des Anlegers von jenem des Portfolios.

(ii) Zinsrisiko

Der Fonds kann in Rententitel und Zinsswap-Kontrakte investieren. Jede Veränderung der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze kann zur Folge haben, dass der Anlageberater nicht in der Lage ist, bei Ablauf der Kontrakte oder bei Veräußerung der Wertpapiere ähnliche Renditen zu erzielen. Darüber hinaus können Veränderungen der vorherrschenden Zinssätze oder veränderte Erwartungen hinsichtlich der zukünftigen Zinssätze eine Wertsteigerung oder -minderung der gehaltenen Wertpapiere zur Folge haben. Im Allgemeinen sinkt der Wert festverzinslicher Wertpapiere, wenn die Zinssätze steigen. Ein Rückgang der Zinssätze hat dagegen im Allgemeinen positive Auswirkungen. Alle festverzinslichen und variabel verzinslichen Wertpapiere sowie deren Zinssatz und Fälligkeitstermine sind in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes offengelegt. Der Fonds kann in Instrumente in den gewünschten Währungen zu festen, variablen und zu Nullzinssätzen investieren.

(iii) Sonstige Kursrisiken

Unter sonstige Kursrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass der Wert einer Finanzanlage infolge von Veränderungen der Marktkurse, die nicht auf dem Währungs- oder Zinsrisiko basieren, schwankt, ob diese nun von Faktoren ausgelöst werden, die sich spezifisch auf eine einzelne Anlage oder deren Emittenten beziehen, oder von anderen Faktoren, die sich auf die am Markt gehandelten Finanzanlagen auswirken.

Da die Finanzanlagen des Fonds zum Marktwert verbucht werden und die Veränderungen des Marktwerts in der Erfolgsrechnung ausgewiesen werden, wirken sich alle Veränderungen der Marktbedingungen direkt auf das Eigenkapital aus.

(b) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass der Fonds Schwierigkeiten hat, seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen, die durch die Übergabe von Bargeld oder anderen Finanzaktiva beglichen werden. Die Liquidität könnte unter anderem dadurch beeinträchtigt werden, dass auf gesicherte und/oder ungesicherte Finanzierungsquellen nicht zugegriffen werden kann, dass Vermögenswerte nicht verkauft werden können, dass Barmittel oder Sicherheiten unvorhergesehen abfließen oder dass gegen die Kontrahenten- oder Prime-Broker-Bedingungen oder vertraglichen Verpflichtungen verstoßen wird. Diese Situation kann aufgrund von Umständen entstehen, die nicht im Einflussbereich des Fonds liegen, wie z. B. eine generelle Störung des Marktes oder ein betriebliches Problem, das sich auf den Fonds oder Dritte auswirkt. Des Weiteren kann die Fähigkeit, Vermögenswerte zu verkaufen, beeinträchtigt werden, wenn andere Marktteilnehmer zum gleichen Zeitpunkt versuchen, ähnliche Vermögenswerte zu verkaufen.

Die Rücknahme von Anteilen eines Portfolios kann vom Verwaltungsrat oder der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds unter bestimmten Umständen und wenn es im besten Interesse der Anteilinhaber ist, vorübergehend ausgesetzt oder verschoben werden.

Zum 30. November 2023 war der Fonds gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Funds II SICAV und Goldman Sachs Lux Investment Funds an einer zugesagten, unbesicherten, revolvingenden Kreditfazilität in Höhe von 300.000.000 USD (die „Fazilität“) beteiligt. Diese Fazilität ist für vorübergehende Engpässe zu verwenden oder um Rücknahmeanträge durch eine ordnungsgemäße Liquidation von Wertpapieren bedienen zu können. Der Zinssatz für Ausleihungen orientiert sich an einem Referenzzinssatz der gezogenen Währung (z. B. Leitzins). Für die Fazilität hat der Fonds außerdem eine Bereitstellungsgebühr für den nicht genutzten Betrag zu entrichten. Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 hatte der Fonds keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko

Als Kredit- und Kontrahentenrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass eine Partei einer Finanzanlage einen finanziellen Verlust der anderen Partei dadurch verursachen könnte, dass sie einer Verpflichtung nicht nachkommt.

Vorgehensweisen wurden eingeführt, um das Kreditrisiko bei Transaktionen des Fonds mit Kontrahenten zu verringern. Bevor eine Transaktion mit einem Kontrahenten eingegangen wird, beurteilen der Anlageberater oder dessen verbundene Unternehmen sowohl die Bonität als auch den Ruf des Kontrahenten, indem sie eine Bonitätsanalyse in Bezug auf den Kontrahenten, sein Geschäft und seinen Ruf erstellen. Das Kreditrisiko von genehmigten Kontrahenten wird dann laufend überwacht, wobei gegebenenfalls auch von Zeit zu Zeit deren Jahresabschlüsse und Zwischenberichte über das Finanzergebnis überprüft werden.

(d) Zusätzliche Risiken

(i) Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko ist in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“) als ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Weitere Einzelheiten zu den in diesem Jahresabschluss nicht offengelegten Risiken finden sich im Verkaufsprospekt.

10 Wechselkurse

In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	30. Nov. 2023
1 Euro (EUR)	1,090900 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	6,740816 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,262650 USD

In der Erfolgsrechnung und der Entwicklung des Eigenkapitals (mit Ausnahme des Eigenkapitals zu Beginn und zum Ende des Geschäftsjahres) für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	
1 Euro (EUR)	1,078647 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	7,153467 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,239142 USD

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet, um die Beträge der auf lokale Währungen lautenden Anteilklassen in die Basiswährungen der Portfolios umzurechnen:

Währung der Anteilklasse	Basiswährung		
	Euro (EUR)	Japanischer Yen (JPY)	US-Dollar (USD)
1 Australischer Dollar (AUD)	0,604134	nicht zutreffend	0,659050
1 Euro (EUR)	nicht zutreffend	161,835069	1,090900
1 Hongkong-Dollar (HKD)	nicht zutreffend	18,993662	0,128033
1.000 Japanische Yen (JPY)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	6,740816
1 Norwegische Krone (NOK)	0,085251	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Polnischer Zloty (PLN)	0,229567	nicht zutreffend	0,250435
1 Singapur-Dollar (SGD)	nicht zutreffend	110,961517	0,747971
1 Schwedische Krone (SEK)	0,087309	14,129715	0,095246

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

10 Wechselkurse (Fortsetzung)

Währung der Anteilklasse	Basiswährung		
	Euro (EUR)	Japanischer Yen (JPY)	US-Dollar (USD)
1 Schweizer Franken (CHF)	1,047089	169,455708	1,142270
1 Britisches Pfund (GBP)	1,157439	187,314154	1,262650
1 US-Dollar (USD)	0,916674	148,350000	nicht zutreffend
1 Yuan Renminbi Offshore (CNH)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,139882

11 Provisionswiedererlangung

Soweit der beste Preis und die beste Durchführung erzielt werden, kann jedes Portfolio Transaktionen an verschiedene Makler weiterleiten, die sich bereit erklärt haben, einen Teil der generierten Provisionen zurückzuerstatten. Diese Rückerstattungen werden direkt an das jeweilige Portfolio bar gezahlt und in der Erfolgsrechnung unter realisierte Nettogewinne und -verluste aus Anlagen verbucht. Im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 wurden keine Provisionen auf Wertpapiere in dem Programm gezahlt und an die Portfolios zurückerstattet.

12 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

Eine Aufstellung der Veränderungen ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz erhältlich.

13 Angaben zu Barsicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Barsicherheiten, die von Maklern im Hinblick auf die folgenden, zum 30. November 2023 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	320.000
		An	OTC-Derivate	1.900.000
India Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	3.937.952
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	192.000
		An	OTC-Derivate	704.608
Japan Equity Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	33.000
		An	OTC-Derivate	886.540
US Equity ESG Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	4.490.000
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	40.627
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	788.683
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	19.879
		An	OTC-Derivate	294.426
Eurozone CORE® Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	2.196
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	—
		An	Börsengehandelte Derivate	9.658
		Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	750.000
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.057.314
		An	Börsengehandelte Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
US CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	85.655
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	2.570.000
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	5.517
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	596.404
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	30.000
		An	OTC-Derivate	3.730.000
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	6.559.666
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	5.581.805
		An	OTC-Derivate	25.830.000
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	128.724
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	466.201
		An	OTC-Derivate	360.000
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	300.521
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	14.168.290
		An	OTC-Derivate	16.560.000
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	8.363.274
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	52.685.853
		An	OTC-Derivate	31.930.000
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	162.089
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	1.564.331
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	821.428
		An	OTC-Derivate	745.002
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	83.885
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	139.766
		An	OTC-Derivate	266.900
Global Income Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	101.412
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	70.064
		An	OTC-Derivate	—
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	4.421.928
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	11.760.413
		An	OTC-Derivate	11.720.000

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Global Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	175.438
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	229.723
		An	OTC-Derivate	—
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	2.205.848
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	12.113.358
		An	OTC-Derivate	15.271.365
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	852.507
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	1.136.676
Global High Yield Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.115.536
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	2.260.000
		An	OTC-Derivate	13.475.305
Global Securitised Income Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	95.408
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.020.000
		An	OTC-Derivate	390.000
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	757.989
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	250.000
Sterling Credit Portfolio	GBP	Von	Börsengehandelte Derivate	40.694
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	141.357
		An	OTC-Derivate	—
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	462.832
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	32.959
		An	OTC-Derivate	—
US Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	366.741
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	593.113
		An	OTC-Derivate	—
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	30.000
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	392.350
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	134.099
		An	OTC-Derivate	—
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	715.000
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	597.693
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.473.821
		An	OTC-Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	382.650
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	689.349
		An	OTC-Derivate	280.000
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.016.769
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	318.401
		An	OTC-Derivate	—
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	24.592.698
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.440.000
		An	OTC-Derivate	—
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	240.182
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	3.571.724
		An	OTC-Derivate	4.140.000
Global Absolute Return Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	10.285.719
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	7.096.534
		An	OTC-Derivate	2.574.128
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	956.442
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	15.166.464
		An	OTC-Derivate	4.930.000
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	30.000
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	4.207.778
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	17.805.233
		An	OTC-Derivate	13.018.241
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	5.610.044
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	7.118.729
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.135.478
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	7.468.244
		An	OTC-Derivate	930.000
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	260.000
		An	OTC-Derivate	—
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	7.761.465
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	11.730.269
		An	OTC-Derivate	—
Alternative Trend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	12.842.917
		An	Börsengehandelte Derivate	32
		Von	OTC-Derivate	1.896.826
		An	OTC-Derivate	—

* Ausgewiesen in Tsd.

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

14 Transaktionskosten

Unter den Begriff „Transaktionskosten“ fallen Maklerprovisionen, Provisionen auf Terminkontrakte, Marktgebühren und Steuern, die in Verbindung mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Aktien und Anlagen in anderen Fonds anfallen. Transaktionskosten, die in Verbindung mit Verwahrstellen anfallen, werden unter „Verwahrstellengebühren“ in der Erfolgsrechnung verbucht.

Einzelheiten zu Maklerprovisionen bei verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs finden Sie in Anmerkung 6 „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien – Provisionen“.

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2023 fielen gesondert erfassbare Transaktionskosten für die folgenden Portfolios an:

Portfolios	Währung	Transaktionskosten*	% des durchschnittlichen Eigenkapitals
Asia Equity Portfolio	USD	238.334	0,18 %
All China Equity Portfolio	USD	132.134	0,32 %
China Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	10.245	0,20 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	1.851.546	0,19 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	4.839.883	0,15 %
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	USD	6.275	0,13 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio	USD	498.285	0,06 %
Global Equity Income Portfolio	USD	16.031	0,04 %
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	676.732	0,05 %
Global Future Health Care Equity Portfolio	USD	50.348	0,02 %
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	2.475.610	0,10 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	1.151.499	0,07 %
India Equity Portfolio	USD	3.583.283	0,17 %
Japan Equity Partners Portfolio**	JPY	167.685	0,05 %
Japan Equity Portfolio**	JPY	197.015	0,12 %
US Equity ESG Portfolio	USD	71.463	0,01 %
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	9.351	0,04 %
US Small Cap Equity Portfolio	USD	50.472	0,06 %
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD	93.807	0,03 %
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	11.834	0,09 %
Global Future Economic Security Equity Portfolio	USD	195.435	0,06 %
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD	41.669	0,11 %
Global Real Estate Equity Portfolio	USD	34.174	0,17 %
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	USD	49.871	0,10 %
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	46.557	0,05 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	11.245.916	0,44 %
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	USD	140.413	0,28 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	2.735.684	0,20 %
Eurozone CORE® Equity Portfolio	EUR	9.500	0,23 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	2.007.253	0,06 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	413.839	0,07 %
US CORE® Equity Portfolio	USD	258.239	0,02 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	59.072	0,05 %
Global Income Bond Portfolio	USD	378	0,00 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	30.703	0,00 %
Global Fixed Income Portfolio	USD	768	0,00 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

14 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Transaktionskosten*	% des durchschnittlichen Eigenkapitals
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	9.774	0,00 %
Global High Yield Portfolio	USD	103	0,00 %
Global Securitised Income Bond Portfolio	USD	12.106	0,01 %
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	9	0,00 %
Sterling Credit Portfolio	GBP	227	0,00 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	75.557	0,04 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	3.786	0,00 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	3.167	0,00 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	61.336	0,01 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	50.257	0,02 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	18.158	0,00 %
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	224.503	0,05 %
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	136.131	0,02 %
Insgesamt (in USD)**		36.458.739	

* Transaktionskosten für Rentenanlagen, Devisentermingeschäfte und sonstige Derivate können nicht einzeln abgegrenzt werden. Portfolios, die ausschließlich in diese Anlagen investieren, sind in der vorstehenden Tabelle nicht ausgewiesen.

** Ausgewiesen in Tsd.

*** Der Gesamtbetrag wird unter Verwendung der in Anmerkung 10 angegebenen durchschnittlichen Wechselkurse berechnet.

Hinweis: In den Renditen der Vergleichsindizes sind keine Transaktionskosten berücksichtigt, ausgenommen gegebenenfalls Steuern.

15 Provisionen für Research und/oder Durchführung

Bestimmte Portfolios haben Provisionen nur für die Durchführung und/oder die Durchführung und Research gezahlt. Provisionen für die Durchführung werden im Abwicklungsbetrag erfasst. Der Fonds ist für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023 ansonsten keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten eingegangen.

16 Verkaufsprospekt

Mit Stand vom 30. November 2023 wurde der letzte Verkaufsprospekt des Fonds im November 2023 veröffentlicht.

17 Währungsausgleich

In der Entwicklung des Eigenkapitals wurde der Eröffnungswert des Fonds zu den am 30. November 2022 geltenden Wechselkursen neu ausgewiesen und die zusammengefassten Zahlen wurden unter Hinzuziehung der durchschnittlichen Wechselkurse des Geschäftsjahres berechnet. Der daraus entstandene Verlust in Höhe von USD 20.002.448 stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 1. Dezember 2022 und dem 30. November 2023 dar. Dies ist ein nomineller Verlust, der keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Portfolios hat.

18 Gegenseitige Haftung

Jedes Portfolio ist gemäß luxemburgischem Recht abgegrenzt und wird als eigenständiger Pool an Vermögenswerten und Verbindlichkeiten angesehen, wodurch die Rechte der Anteilhaber und Gläubiger in Bezug auf jedes Portfolio auf die Vermögenswerte dieses Portfolios beschränkt sein sollten.

19 Eventualverbindlichkeiten

Am 30. November 2023 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

20 Nachfolgende Ereignisse

Zwischen dem 1. Dezember 2023 und dem 19. März 2024 verzeichneten die folgenden Portfolios Eigenkapitalbewegungen von über 25 %:

Portfolio	Währung	Veränderung des verwalteten Vermögens in %	Veränderung der Performance in %
Japan Equity Partners Portfolio	JPY	37,39 %	15,43 %
US Small Cap Equity Portfolio	USD	28,50 %	13,03 %
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD	(27,32 %)	0,89 %
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	USD	27,50 %	11,66 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	32,24 %	14,12 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	(26,22 %)	1,12 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	28,21 %	(0,81 %)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	33,56 %	4,31 %

Es gab keine weiteren nachfolgenden Ereignisse.

21 Schadloshaltungen

Der Fonds kann Verträge abschließen, die verschiedene Schadloshaltungen enthalten. Das maximale Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Vereinbarungen ist unbekannt. Der Fonds verzeichnet jedoch bisher keine Forderungen oder Verluste aufgrund dieser Verträge.

22 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den geprüften Jahresabschluss am 13. März 2024 genehmigt.

23 Ergänzende Anmerkungen

Der Anlageberater unterliegt der von der US-Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde abgeänderten Rule 206(4)-2 des Anlageberatergesetzes (Investment Advisers Act) von 1940 (das „Gesetz“). Der Anlageberater hat festgestellt, dass er allen Anlegern folgende Informationen liefern muss, und hat ermittelt, welche Portfolios diese Informationen im Einklang mit diesem Gesetz bereitstellen müssen. Der Anlageberater hat darum gebeten, dass der Verwaltungsrat diese Informationen in die vom Verwaltungsrat erstellten Abschlüsse mit aufnimmt.

Es folgt eine Zusammenfassung der Gesamrendite, Aufwendungen und Anlageerträge für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023:

Global Equity Partners ESG Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12,51 %	1,65 %	1,65 %	(0,26 %)
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	12,32 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	12,53 %	1,61 %	1,61 %	(0,24 %)
Basiswährungsklasse	USD	12,53 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	12,32 %	1,63 %	1,63 %	(0,26 %)
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	10,03 %	1,61 %	1,61 %	(0,24 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	7,09 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	6,91 %	1,65 %	1,65 %	(0,30 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9,30 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	6,93 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9,30 %	1,65 %	1,65 %	(0,28 %)
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	11,90 %	2,15 %	2,15 %	(0,76 %)
Anteilklasse A	USD	11,93 %	2,15 %	2,15 %	(0,77 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6,53 %	2,15 %	2,15 %	(0,78 %)

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global Equity Partners ESG Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Anteilklasse E	EUR	6,47 %	2,15 %	2,15 %	(0,76 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7,92 %	0,83 %	0,83 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	12,99 %	0,83 %	0,83 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13,38 %	0,83 %	0,83 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	10,35 %	0,83 %	0,83 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	13,22 %	0,81 %	0,81 %	0,55 %
Anteilklasse I	GBP	7,81 %	0,83 %	0,83 %	0,56 %
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	13,16 %	0,83 %	0,83 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	8,58 %	0,08 %	0,08 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	14,26 %	0,08 %	0,08 %	1,26 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	14,04 %	0,08 %	0,08 %	1,25 %
Anteilklasse IO	USD	14,27 %	0,08 %	0,08 %	1,29 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	7,35 %	1,38 %	1,38 %	(0,01 %)
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	12,80 %	1,38 %	1,38 %	(0,01 %)
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12,58 %	1,38 %	1,38 %	(0,01 %)
Anteilklasse P	EUR	7,35 %	1,39 %	1,39 %	(0,26 %)
Anteilklasse P	USD	12,82 %	1,38 %	1,38 %	0,01 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12,58 %	1,36 %	1,36 %	0,00 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	7,91 %	0,90 %	0,90 %	0,47 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	7,73 %	0,90 %	0,90 %	0,48 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13,35 %	0,90 %	0,90 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10,10 %	0,90 %	0,90 %	0,47 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	13,16 %	0,89 %	0,89 %	0,67 %
Anteilklasse R	GBP	7,72 %	0,90 %	0,90 %	0,47 %
Anteilklasse R	USD	13,34 %	0,90 %	0,90 %	0,47 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10,09 %	0,90 %	0,90 %	0,47 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	13,14 %	0,90 %	0,90 %	0,49 %

India Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12,83 %	1,94 %	1,94 %	(1,26 %)
Basiswährungsklasse	USD	12,82 %	1,94 %	1,94 %	(1,25 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	12,47 %	1,94 %	1,94 %	(1,26 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	10,28 %	1,96 %	1,96 %	(1,25 %)
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	7,22 %	1,94 %	1,94 %	(1,22 %)
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	12,26 %	2,44 %	2,44 %	(1,74 %)
Anteilklasse A	USD	12,27 %	2,44 %	2,44 %	(1,76 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6,85 %	2,44 %	2,44 %	(1,76 %)
Thesaurierende Anteilklasse I *	EUR	8,39 %	0,97 %	0,97 %	(0,28 %)
Thesaurierende Anteilklasse I *	USD	13,94 %	0,97 %	0,97 %	(0,30 %)
Anteilklasse I	GBP	8,31 %	0,97 %	0,97 %	(0,32 %)
Anteilklasse I	USD	13,91 %	0,97 %	0,97 %	(0,29 %)
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	14,92 %	0,12 %	0,12 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	1,20 %	0,79 %	0,79 %	(0,03 %)
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	4,30 %	0,79 %	0,79 %	(0,03 %)
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	7,92 %	1,40 %	1,40 %	(0,72 %)

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

India Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	13,42 %	1,43 %	1,43 %	(0,74 %)
Anteilklasse P	USD	13,42 %	1,42 %	1,42 %	(0,73 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	8,36 %	1,04 %	1,04 %	(0,36 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13,85 %	1,04 %	1,04 %	(0,37 %)
Anteilklasse R	GBP	8,21 %	1,04 %	1,04 %	(0,37 %)
Anteilklasse R	USD	13,83 %	1,04 %	1,04 %	(0,36 %)

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,61 %	1,55 %	1,55 %	1,88 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,10 %	1,56 %	1,56 %	1,89 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,14 %	1,56 %	1,56 %	1,87 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	(0,41 %)	1,55 %	1,55 %	1,93 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	(0,12 %)	1,55 %	1,55 %	1,89 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	1,97 %	1,55 %	1,55 %	1,90 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	5,72 %	2,05 %	2,05 %	1,41 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	3,56 %	2,02 %	2,02 %	1,40 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	(1,12 %)	2,30 %	2,30 %	1,04 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	0,39 %	0,78 %	0,78 %	2,64 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	5,45 %	0,78 %	0,78 %	2,70 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	(0,27 %)	0,78 %	0,78 %	2,63 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	0,36 %	0,78 %	0,78 %	2,64 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	0,99 %	0,12 %	0,12 %	3,46 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	12,90 %	0,13 %	0,13 %	3,31 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	6,14 %	0,13 %	0,13 %	3,28 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	12,37 %	0,10 %	0,10 %	3,32 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	5,59 %	0,13 %	0,13 %	3,30 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	5,56 %	0,13 %	0,13 %	3,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	5,22 %	0,98 %	0,98 %	2,45 %
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	5,17 %	0,99 %	0,99 %	2,50 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	5,37 %	0,85 %	0,85 %	2,58 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	2,62 %	0,86 %	0,86 %	2,70 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	0,14 %	0,86 %	0,86 %	2,63 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	5,45 %	0,84 %	0,84 %	2,45 %

Europe CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	9,10 %	1,42 %	1,42 %	1,52 %
Basiswährungsklasse	EUR	9,08 %	1,42 %	1,42 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	14,56 %	1,42 %	1,42 %	1,62 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Europe CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	11,25 %	1,41 %	1,41 %	1,44 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	8,92 %	1,42 %	1,42 %	1,62 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	14,61 %	1,42 %	1,42 %	1,53 %
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	8,59 %	1,91 %	1,91 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	14,10 %	1,92 %	1,92 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	13,67 %	1,91 %	1,91 %	1,03 %
Anteilklasse A	EUR	8,55 %	1,92 %	1,92 %	1,05 %
Anteilklasse A	USD	14,10 %	1,92 %	1,92 %	1,21 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	8,54 %	1,92 %	1,92 %	1,06 %
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	6,43 %	0,60 %	0,60 %	2,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	9,99 %	0,60 %	0,60 %	2,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15,64 %	0,60 %	0,60 %	2,29 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	7,88 %	0,60 %	0,60 %	3,07 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9,76 %	0,60 %	0,60 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	12,22 %	0,60 %	0,60 %	2,33 %
Anteilklasse I	EUR	10,00 %	0,60 %	0,60 %	2,17 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	10,17 %	0,50 %	0,50 %	2,49 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	9,37 %	1,15 %	1,15 %	1,82 %
Anteilklasse P	EUR	9,39 %	1,15 %	1,15 %	1,80 %
Anteilklasse P	GBP	9,24 %	1,14 %	1,14 %	1,81 %
Anteilklasse P	USD	14,94 %	1,15 %	1,15 %	1,87 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	9,90 %	0,66 %	0,66 %	2,48 %
Anteilklasse R	EUR	9,90 %	0,67 %	0,67 %	2,28 %
Anteilklasse R	GBP	9,76 %	0,67 %	0,67 %	2,29 %
Anteilklasse R	USD	15,53 %	0,67 %	0,67 %	2,32 %

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5,30 %	1,44 %	1,44 %	0,56 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7,27 %	1,44 %	1,44 %	0,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2,13 %	1,44 %	1,44 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	6,96 %	1,44 %	1,44 %	0,55 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	4,72 %	1,94 %	1,94 %	0,04 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	6,76 %	1,94 %	1,94 %	0,02 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	(0,30 %)	1,94 %	1,94 %	0,05 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	1,63 %	1,94 %	1,94 %	0,05 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I*	EUR	5,90 %	0,70 %	0,70 %	1,16 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	0,81 %	0,69 %	0,69 %	1,24 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	2,83 %	0,72 %	0,72 %	1,29 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	7,73 %	0,72 %	0,72 %	1,27 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	8,07 %	0,72 %	0,72 %	1,19 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	0,81 %	0,72 %	0,72 %	1,19 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	1,42 %	0,12 %	0,12 %	1,87 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	6,68 %	0,12 %	0,12 %	1,82 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	8,69 %	0,12 %	0,12 %	1,83 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	8,74 %	0,13 %	0,13 %	1,88 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	7,57 %	1,17 %	1,17 %	0,79 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	8,00 %	0,80 %	0,80 %	1,41 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	2,65 %	0,79 %	0,79 %	1,19 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	7,97 %	0,79 %	0,79 %	1,22 %

Global High Yield Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	7,94 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	10,79 %	1,27 %	1,27 %	5,32 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	5,60 %	1,27 %	1,27 %	5,35 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	7,94 %	1,25 %	1,25 %	5,35 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	8,00 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	10,79 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Basiswährungsklasse	USD	7,93 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	10,72 %	1,26 %	1,26 %	5,33 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	8,17 %	1,23 %	1,23 %	5,36 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	6,31 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	6,19 %	1,23 %	1,23 %	5,29 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	9,60 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	6,04 %	1,26 %	1,26 %	5,29 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	5,55 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	8,45 %	1,25 %	1,25 %	5,26 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	3,22 %	1,26 %	1,26 %	5,32 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	7,19 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	7,76 %	1,52 %	1,52 %	5,08 %
Anteilklasse A	USD	7,70 %	1,52 %	1,52 %	5,08 %
Anteilklasse B	USD	6,66 %	2,50 %	2,50 %	4,11 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4,98 %	1,77 %	1,77 %	4,83 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	7,91 %	1,76 %	1,76 %	4,82 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2,22 %	1,77 %	1,77 %	4,84 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5,04 %	1,77 %	1,77 %	4,83 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	7,85 %	1,76 %	1,76 %	4,80 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5,58 %	1,27 %	1,27 %	5,33 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	8,58 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6,11 %	0,66 %	0,66 %	5,94 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8,57 %	0,70 %	0,70 %	5,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11,42 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6,12 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	7,76 %	0,67 %	0,67 %	5,92 %
Anteilklasse I	EUR	3,33 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Anteilklasse I	USD	8,61 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6,14 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	7,73 %	0,70 %	0,70 %	5,90 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	10,50 %	0,66 %	0,65 %	5,74 %
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	7,57 %	0,10 %	0,10 %	6,50 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	9,23 %	0,10 %	0,10 %	6,47 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	6,77 %	0,10 %	0,10 %	6,47 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	8,37 %	0,10 %	0,10 %	6,47 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	3,39 %	0,10 %	0,10 %	6,50 %
Anteilklasse IO	USD	9,27 %	0,10 %	0,10 %	6,49 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	8,76 %	0,56 %	0,56 %	5,62 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	3,91 %	0,56 %	0,56 %	5,60 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	6,78 %	0,56 %	0,56 %	5,58 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	7,97 %	0,53 %	0,53 %	6,08 %
Anteilklasse IS	USD	8,68 %	0,57 %	0,57 %	5,60 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	7,86 %	0,56 %	0,56 %	5,60 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8,19 %	1,05 %	1,05 %	5,55 %
Anteilklasse P	USD	8,11 %	1,05 %	1,05 %	5,55 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	6,80 %	0,77 %	0,77 %	5,81 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	8,44 %	0,77 %	0,77 %	5,83 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	3,70 %	0,75 %	0,75 %	5,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	6,59 %	0,76 %	0,76 %	5,78 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11,28 %	0,77 %	0,77 %	5,83 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6,03 %	0,77 %	0,77 %	5,82 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	8,96 %	0,77 %	0,77 %	5,83 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	6,14 %	0,77 %	0,77 %	5,84 %
Anteilklasse R	USD	8,50 %	0,77 %	0,77 %	5,83 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	3,68 %	0,76 %	0,76 %	5,79 %
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11,41 %	0,76 %	0,76 %	5,82 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6,10 %	0,77 %	0,77 %	5,82 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	7,59 %	0,77 %	0,77 %	5,83 %

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	0,98 %	1,17 %	1,17 %	2,26 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	3,28 %	1,17 %	1,17 %	2,28 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Basiswährungsklasse	EUR	0,88 %	1,17 %	1,17 %	2,34 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	3,30 %	1,17 %	1,17 %	2,29 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	1,10 %	1,13 %	1,13 %	2,34 %
Anteilklasse A	EUR	0,73 %	1,42 %	1,42 %	2,05 %
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	3,09 %	1,42 %	1,42 %	2,01 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	0,64 %	1,42 %	1,42 %	2,04 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1,52 %	0,60 %	0,60 %	2,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	2,32 %	0,59 %	0,59 %	2,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1,62 %	0,59 %	0,59 %	3,27 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	4,03 %	0,60 %	0,60 %	2,59 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3,10 %	0,60 %	0,60 %	2,87 %
Anteilklasse IO (aussch.) (halb.)	EUR	2,01 %	0,10 %	0,10 %	3,28 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	2,01 %	0,08 %	0,08 %	3,37 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	3,60 %	0,10 %	0,10 %	3,36 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	2,14 %	0,10 %	0,10 %	3,06 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4,45 %	0,10 %	0,10 %	3,33 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4,38 %	0,10 %	0,10 %	3,34 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1,09 %	0,95 %	0,95 %	2,51 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	3,53 %	0,95 %	0,95 %	2,77 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	2,84 %	0,92 %	0,92 %	2,54 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1,53 %	0,68 %	0,68 %	2,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	3,82 %	0,67 %	0,67 %	2,78 %
Anteilklasse R	EUR	1,50 %	0,67 %	0,67 %	2,78 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2,99 %	0,67 %	0,67 %	2,80 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	3,85 %	0,67 %	0,67 %	2,79 %

Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-Verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	18,31 %	1,33 %	1,33 %	(0,06 %)
Basiswährungsklasse	USD	18,35 %	1,32 %	1,32 %	(0,06 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	12,61 %	1,32 %	1,32 %	(0,06 %)
Anteilklasse I	USD	18,85 %	0,91 %	0,91 %	0,34 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	19,20 %	0,60 %	0,60 %	0,62 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13,32 %	0,68 %	0,68 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	19,07 %	0,68 %	0,68 %	0,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16,13 %	0,68 %	0,68 %	0,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	17,89 %	0,67 %	0,67 %	0,59 %
Anteilklasse R	USD	19,10 %	0,68 %	0,68 %	0,59 %

* Die Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Die Gesamtrendite wurde nicht annualisiert.

¹ Die Gesamtrenditen werden berechnet, indem die Veränderung des Nettoinventarwerts je Anteil für das Geschäftsjahr durch den Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Geschäftsjahres geteilt wird. Die Rendite eines einzelnen Anteilinhabers kann aufgrund des Timings von Kapitaltransaktionen von diesen Renditen abweichen.

² Die Aufwands- und Nettoanlageertragsätze werden für jede Anteilinhabergruppe als Ganzes berechnet. Gemäß den obligatorischen Regeln für SEC 206(4)-2 umfassen diese Sätze keine realisierten Gewinne und Verluste hinsichtlich des Nettoanlageertrags. Die Berechnung dieser Sätze auf Basis der dem Kapital eines einzelnen Anteilinhabers zuzurechnenden Erträge und Aufwendungen kann sich von diesen Sätzen aufgrund des Timings von Kapitaltransaktionen unterscheiden.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum Marktwert (Fortsetzung)

³ Weitere Einzelheiten zu Aufwandsverzichten/Rückerstattungsbeträgen finden sich in Anmerkung 6 „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien“.

⁴ Beinhaltet eine zusätzliche Gebühr an den Anlageberater für festverzinsliche Anteilklassen.

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum Marktwert

Die drei Stufen der Zeitwerthierarchie gemäß Accounting Standards Codification („ASC“) 820 werden im Folgenden beschrieben:

Stufe 1 – Nicht bereinigte notierte Kurse an aktiven Märkten, die zum Bemessungsdatum für identische unbeschränkte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zur Verfügung stehen;

Stufe 2 – Notierte Preise an Märkten, die nicht aktiv sind, oder Finanzinstrumente, für die wesentliche Inputfaktoren direkt oder indirekt zu beobachten sind (darunter unter anderem notierte Preise für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Wechselkurse, Volatilitäts- und Kreditrisikoaufschläge);

Stufe 3 – Kurse oder Bewertungen, für die wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren erforderlich sind (einschließlich der seitens der Bewertungsstelle zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts aufgestellten Annahmen).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, in die die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert ihrer Gesamtheit eingestuft wird, ist anhand der Inputfaktoren der niedrigsten Stufe festzulegen, die für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit wesentlich sind. Zu diesem Zweck wird die Wesentlichkeit eines Inputfaktors in Bezug auf die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts in ihrer Gesamtheit beurteilt. Wenn bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet werden, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren wesentlich angepasst werden müssen, handelt es sich bei dieser Bewertung um eine Bewertung der Stufe 3. Die Beurteilung der Wesentlichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts in seiner Gesamtheit erfordert eine Schätzung unter Berücksichtigung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Global Equity Partners ESG Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	1.218.340.469	76.421.485	—	1.294.761.954
Real Estate Investment Trusts	65.137.121	—	—	65.137.121
Investmentfonds	18.609.690	—	—	18.609.690
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	1.824.145	—	1.824.145
Insgesamt	1.302.087.280	78.245.630	—	1.380.332.910

India Equity Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	631.768.315	2.028.135.742	—	2.659.904.057
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.036.594	—	—	1.036.594
Insgesamt	632.804.909	2.028.135.742	—	2.660.940.651

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	493.675.594	1.818.324.704	—	2.312.000.298
Real Estate Investment Trusts	384.038	—	—	384.038
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	24.069	—	24.069
Insgesamt	494.059.632	1.818.348.773	—	2.312.408.405

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum Marktwert (Fortsetzung)

Europe CORE® Equity Portfolio	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	1.153.592.940	12.619.437	—	1.166.212.377
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	618.935	—	—	618.935
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	145.875	—	145.875
Insgesamt	1.154.211.875	12.765.312	—	1.166.977.187

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	538.102.099	83.266.419	—	621.368.518
Real Estate Investment Trusts	58.691.369	501.304	—	59.192.673
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	254.788	—	—	254.788
Insgesamt	597.048.256	83.767.723	—	680.815.979

Global High Yield Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Anleihen	—	1.440.597.664	—	1.440.597.664
Stammaktien	1.581.152	10.687.544	—	12.268.696
Vorzugsaktien	—	1.652.730	—	1.652.730
Bezugsrechte	—	411.805	—	411.805
Optionsscheine	—	113.783	—	113.783
Investmentfonds	29.393.145	—	—	29.393.145
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	471.007	—	—	471.007
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	10.102.561	—	10.102.561
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	—	4.095.966	—	4.095.966
Insgesamt	31.445.304	1.467.662.053	—	1.499.107.357

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Anleihen	153.593.355	389.583.013	—	543.176.368
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen	—	297.525.483	—	297.525.483
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen	—	152.302.760	—	152.302.760
Investmentfonds	54.105.016	—	—	54.105.016
Gekaufte Optionen	—	1.308.656	—	1.308.656
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.015.128	—	—	1.015.128
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	24.960.353	—	24.960.353
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	—	28.264.956	—	28.264.956
Insgesamt	208.713.499	893.945.221	—	1.102.658.720

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum Marktwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum beizulegenden Zeitwert				
Stammaktien	385.973.268	13.216.176	—	399.189.444
Investmentfonds	16.541.602	—	—	16.541.602
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	223.131	—	223.131
Insgesamt	402.514.870	13.439.307	—	415.954.177

Die folgenden Tabellen zeigen zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzpassiva, die anhand der drei oben beschriebenen Ebenen analysiert wurden:

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Global Equity Partners ESG Portfolio				
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	1.130.962	—	1.130.962
Insgesamt	—	1.130.962	—	1.130.962

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio				
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	8.047	—	8.047
Insgesamt	—	8.047	—	8.047

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Europe CORE® Equity Portfolio				
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	88.756	—	—	88.756
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	185.469	—	185.469
Insgesamt	88.756	185.469	—	274.225

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio				
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	4.500	—	—	4.500
Insgesamt	4.500	—	—	4.500

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Global High Yield Portfolio				
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	648.912	—	—	648.912
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	3.902.420	—	3.902.420
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	—	756.029	—	756.029
Insgesamt	648.912	4.658.449	—	5.307.361

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum Marktwert (Fortsetzung)

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere	—	101.929.167	—	101.929.167
Verkaufte Optionen	—	4.410.648	—	4.410.648
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	790.034	—	—	790.034
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	20.893.859	—	20.893.859
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	—	20.021.308	—	20.021.308
Insgesamt	790.034	147.254.982	—	148.045.016

Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	291.924	—	291.924
Insgesamt	—	291.924	—	291.924

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen der Stufe 3 zwischen dem Beginn und dem Ende des Berichtsjahres.

Zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage von Stufe 3 bewertete Finanzaktiva			
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)			
		Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva	
		Unternehmensanleihen	Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen
Saldo am 30. Nov. 2022	EUR	3.272.198	6.821.326
Käufe	EUR	—	—
Verkäufe	EUR	(2.209.357)	(7.351.740)
Abrechnungen	EUR	(941.937)	—
Übertragungen in Stufe 3	EUR	—	—
Übertragungen aus Stufe 3	EUR	(477.633)	—
Im Berichtszeitraum erfolgswirksam erfasste Gewinne oder Verluste insgesamt	EUR	356.729	530.414
Saldo am 30. Nov. 2023	EUR	—	—
Summe der Gewinne oder Verluste im Berichtszeitraum für die am 30. Nov. 2023 gehaltenen Vermögenswerte	EUR	—	—

24 Anlagen zwischen den Teilfonds

Zum 30. November 2023 beliefen sich die Anlagen zwischen den Teilfonds auf insgesamt USD 347.861.649. Somit würde das kombinierte Gesamtnettvermögen zum Ende des Geschäftsjahres ohne die Anlagen zwischen den Teilfonds USD 44.422.700.297 betragen.

25 Offenlegungsverordnung („SFDR“)

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“) (Verordnung (EU) 2019/2088) gilt seit dem 10. März 2021. Gemäß Artikel 11 der SFDR (Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen in regelmäßigen Berichten) ist Goldman Sachs Asset Management B.V. verpflichtet, eine Beschreibung des Ausmaßes vorzulegen, in dem ökologische oder soziale Merkmale in Bezug auf Portfolios erfüllt wurden, die Angaben gemäß Artikel 8 (1) der SFDR und, soweit anwendbar, Artikel 9 der SFDR machen.

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

25 Offenlegungsverordnung („SFDR“) (Fortsetzung)

Darüber hinaus legt die EU-Taxonomie-Verordnung („Taxonomie-Verordnung“) (EU-Verordnung 2020/852) einen Rahmen fest, um Wirtschaftstätigkeiten im Europäischen Wirtschaftsraum als ökologisch nachhaltig zu identifizieren, und verlangt von den Portfolios, zusätzlich anzugeben, ob die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt wurden.

Diese Informationen werden für jedes Portfolio im Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI offengelegt.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 100,85 %			
Cayman-Inseln			
232.400	Tencent Holdings Ltd.	9.666.105	8,74
China			
613.768	Alibaba Group Holding Ltd.	5.667.803	5,13
1.489.000	China Feihe Ltd. ^(a)	871.558	0,79
1.339.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	4.643.729	4,20
21.420	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	499.276	0,45
306.636	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR	2.293.637	2,08
31.025	KE Holdings, Inc. ADR	495.779	0,45
29.313	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	7.332.579	6,63
316.700	Meituan Klasse B ^(a)	3.638.880	3,29
460.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	2.099.031	1,90
94.604	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A	541.269	0,49
31.100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	1.263.496	1,14
435.000	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	4.348.327	3,93
57.256	Silergy Corp.	780.581	0,71
42.900	Wuliangye Yibin Co. Ltd. Klasse A	892.847	0,81
69.428	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)	810.850	0,73
138.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc. ^(a)	765.202	0,69
590.800	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	1.061.075	0,96
		38.005.919	34,38
Deutschland			
1.156.000	EuroEyes International Eye Clinic Ltd.	762.709	0,69
Hongkong			
104.329	AIA Group Ltd.	895.792	0,81
16.701	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	590.085	0,53
1.046.500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	513.273	0,47
266.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	2.699.616	2,44
		4.698.766	4,25
Indien			
10.265	Coforge Ltd.	709.685	0,64
106.934	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	365.494	0,33
65.480	Five-Star Business Finance Ltd.	589.796	0,53
166.138	HDFC Bank Ltd.	3.113.900	2,82
248.390	ICICI Bank Ltd.	2.778.160	2,51
1.500.627	Jio Financial Services Ltd.	4.127.933	3,73
54.733	Maruti Suzuki India Ltd.	6.963.303	6,30
15.068	Navin Fluorine International Ltd.	668.767	0,61
21.819	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	375.892	0,34
98.655	Suven Pharmaceuticals Ltd.	780.427	0,71
19.336	TeamLease Services Ltd.	585.224	0,53
825.465	Zomato Ltd.	1.174.649	1,06
		22.233.230	20,11
Indonesien			
4.884.700	Bank BTPN Syariah Tbk PT	521.224	0,47
2.838.700	Bank Central Asia Tbk PT	1.642.256	1,49
11.963.600	BFI Finance Indonesia Tbk PT	890.906	0,81
16.537.000	Map Aktif Adiperkasa PT	895.621	0,81
17.549.700	Nusantara Sejahtera Raya Tbk PT ^(a)	310.033	0,28
13.115.200	Pakuwon Jati Tbk PT	348.276	0,31
560.722	Semen Indonesia Persero Tbk PT	234.955	0,21
		4.843.271	4,38
Philippinen			
430.800	Del Monte Pacific Ltd.	49.623	0,05

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Philippinen – (Fortsetzung)			
114.840	Jollibee Foods Corp.	468.798	0,42
9.105.700	Monde Nissin Corp. ^(a)	1.378.408	1,25
		1.896.829	1,72
Singapur			
1.080.324	Nanofilm Technologies International Ltd.	714.778	0,65
16.359	Sea Ltd. ADR	601.030	0,54
22.483	TDCX, Inc. ADR	113.314	0,10
		1.429.122	1,29
Südkorea			
10.490	F&F Co. Ltd.	696.412	0,63
11.653	JYP Entertainment Corp.	864.395	0,78
12.610	KB Financial Group, Inc.	509.718	0,46
15.069	LG Electronics, Inc.	1.195.421	1,08
11.869	NCSOFT Corp.	2.400.850	2,17
17.748	Orion Corp.	1.607.064	1,46
102.128	Samsung Electronics Co. Ltd.	5.754.211	5,21
		13.028.071	11,79
Taiwan			
49.000	Chroma ATE, Inc.	336.148	0,30
74.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	807.680	0,73
616.639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	11.347.377	10,27
314.000	United Microelectronics Corp.	491.683	0,45
		12.982.888	11,75
Vereinigte Staaten von Amerika			
664.800	Samsonite International SA	1.937.755	1,75
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 133.907.243)		111.484.665	100,85
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 133.907.243)		111.484.665	100,85
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 133.907.243)		111.484.665	100,85
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(939.503)	(0,85)
EIGENKAPITAL		110.545.162	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 133.907.243)		111.484.665	100,85
Andere Aktiva und Passiva		(939.503)	(0,85)
Eigenkapital		110.545.162	100,00

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	23,54
Banken	11,49
Halbleiter	10,72
Lebensmittel, Getränke und Tabak	10,20
Automobilhersteller	6,30
Elektronik	6,22
Diverse Finanzdienstleistungen	6,06
Bekleidung	5,68
Versicherungen	3,05
Hand- und Maschinenwerkzeuge	2,44
Andere	15,15
STAMMAKTIE INSGESAMT	100,85
Andere Aktiva und Passiva	(0,85)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 99,90 %				China – (Fortsetzung)			
Cayman-Inseln							
91.700	Tencent Holdings Ltd.	3.814.035	10,13	24.700	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	233.301	0,62
China				44.350	Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A	311.726	0,83
134.844	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Klasse A	321.184	0,85	20.050	Trip.com Group Ltd.	707.228	1,88
219.424	Alibaba Group Holding Ltd.	2.026.258	5,38	58.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H	382.497	1,02
1.502	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	111.531	0,30	106.889	Venustech Group, Inc. Klasse A	382.960	1,02
15.521	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Klasse A	377.354	1,00	24.698	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Klasse A	278.064	0,74
15.600	Anker Innovations Technology Co. Ltd. Klasse A	192.765	0,51	312.499	Weichai Power Co. Ltd. Klasse A	651.024	1,73
64.600	ANTA Sports Products Ltd.	671.208	1,78	34.700	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Klasse A	524.827	1,39
40.550	Baidu, Inc. Klasse A	597.803	1,59	61.255	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)	715.398	1,90
144.929	Bank of Ningbo Co. Ltd. Klasse A	463.648	1,23	104.233	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Klasse A	432.305	1,15
9.700	BYD Co. Ltd. Klasse A	269.554	0,72	53.094	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. Klasse A	282.828	0,75
22.500	BYD Co. Ltd. Klasse H	602.941	1,60	264.896	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	475.752	1,26
147.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	459.626	1,22	141.847	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	573.368	1,52
191.199	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse A	768.414	2,04	77.200	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A	161.415	0,43
96.000	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	332.809	0,88	488.000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Klasse H	771.237	2,05
1.070.000	China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	549.458	1,46			31.529.333	83,71
39.500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. Klasse A	268.214	0,71	Hongkong			
296.799	China Yangtze Power Co. Ltd. Klasse A	947.305	2,51	37.400	AIA Group Ltd.	321.125	0,85
349.000	CITIC Securities Co. Ltd. Klasse H	723.420	1,92	8.768	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	309.794	0,82
34.441	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	802.781	2,13	865.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	424.254	1,13
219.492	East Money Information Co. Ltd. Klasse A	448.330	1,19	164.000	Sino Land Co. Ltd.	165.002	0,44
99.965	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Klasse A	526.314	1,40	16.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	162.078	0,43
24.500	H World Group Ltd.	85.519	0,23			1.382.253	3,67
7.357	H World Group Ltd. ADR	258.525	0,69	Irland			
144.000	Haidilao International Holding Ltd. ^(a)	285.498	0,76	2.312	PDD Holdings, Inc. ADR	332.211	0,88
111.400	Hualan Biological Engineering, Inc. Klasse A	376.446	1,00	Taiwan			
18.979	KE Holdings, Inc. ADR	303.284	0,81	53.000	Chroma ATE, Inc.	363.588	0,96
150.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	207.736	0,55	10.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	207.174	0,55
7.854	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	1.964.660	5,21			570.762	1,51
28.700	Li Auto, Inc. Klasse A	532.132	1,41	STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 44.495.842)			
127.085	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A	565.164	1,50			37.628.594	99,90
96.850	Meituan Class B ^(a)	1.112.805	2,95	Investmentfonds – 0,39 %			
89.300	Midea Group Co. Ltd. Klasse A	644.840	1,71	Irland			
52.515	Montage Technology Co. Ltd. Klasse A	433.068	1,15	144.745	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	144.745	0,39
211.268	NARI Technology Co. Ltd. Klasse A	650.196	1,73	INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 144.745)			
34.410	NetEase, Inc.	773.459	2,05			144.745	0,39
45.500	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Klasse A	468.351	1,24	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 44.640.587)			
27.499	Oppein Home Group, Inc. Klasse A	303.653	0,81			37.773.339	100,29
570.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	660.977	1,75	MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 44.640.587)			
120.900	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse A	688.317	1,83			37.773.339	100,29
79.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	360.486	0,96	ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			
1.046.400	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Klasse A	641.754	1,70			(108.299)	(0,29)
35.177	SG Micro Corp. Klasse A	440.882	1,17	EIGENKAPITAL			
64.450	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A	594.612	1,58			37.665.040	100,00
12.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	507.836	1,35				
27.900	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	324.286	0,86				
				ANLAGEN INSGESAMT			
						Marktwert USD	% des Eigenkapitals
				Anlagen insgesamt (Kosten USD 44.640.587)		37.773.339	100,29
				Andere Aktiva und Passiva		(108.299)	(0,29)
				Eigenkapital		37.665.040	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	24,30
Lebensmittel, Getränke und Tabak	7,45
Automobilteile und Zubehör	6,50
Banken	5,85
Versicherungen	5,39
Elektronik	4,59
Bergbau	4,31
Automobilhersteller	3,73
Halbleiter	3,71
Einzelhandel	3,29
Andere	30,78
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,90
Investmentfonds	0,39
Andere Aktiva und Passiva	(0,29)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,96 %				Indien – (Fortsetzung)			
Brasilien				1.849.785 Tata Consumer Products Ltd. 20.867.094 2,64			
2.219.013	Caixa Seguridade Participacoes SA	5.132.640	0,65	12.422.186	Zomato Ltd.	17.676.958	2,24
1.123.600	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	7.127.683	0,90	148.517.148 18,79			
524.130	NU Holdings Ltd. Klasse A	4.271.659	0,54	Indonesien			
802.300	Rumo SA	3.675.736	0,47	24.099.300	Bank BTPN Syariah Tbk PT	2.571.524	0,33
1.665.100	TIM SA	5.777.136	0,73	32.135.000	Bank Central Asia Tbk PT	18.590.872	2,35
25.984.854 3,29				21.162.396 2,68			
Cayman-Inseln				Mexiko			
1.276.700	Tencent Holdings Ltd.	53.101.186	6,72	1.928.000	Asea SAB de CV	6.664.432	0,84
China				813.699	Arca Continental SAB de CV	8.024.362	1,02
2.703.053	Alibaba Group Holding Ltd.	24.961.178	3,16	1.627.000	Banco del Bajio SA ^(a)	5.174.508	0,65
706.000	ANTA Sports Products Ltd.	7.335.493	0,93	1.569.864	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5.940.245	0,75
125.200	Baidu, Inc. Klasse A	1.845.745	0,23	25.803.547 3,26			
429.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	11.496.075	1,45	Philippinen			
2.323.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	7.263.345	0,92	2.883.720	BDO Unibank, Inc.	6.937.766	0,88
3.383.000	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	11.728.058	1,48	358.800	Jollibee Foods Corp.	1.464.688	0,18
292.811	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	6.825.093	0,86	41.016.800	Monde Nissin Corp. ^(a)	6.209.067	0,79
393.090	KE Holdings, Inc. ADR	6.281.578	0,80	14.611.521 1,85			
1.110.600	Meituan Klasse B ^(a)	12.760.782	1,62	Rumänien			
572.800	NetEase, Inc.	12.875.247	1,63	236.825	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	6.692.513	0,85
234.200	Oppein Home Group, Inc. Klasse A	2.586.111	0,33	Russland			
1.934.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	8.825.057	1,12	1.998.588	Detsky Mir PJSC ^{(a)(b)}	0	0,00
148.400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	6.029.029	0,76	26.800	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^(b)	0	0,00
555.400	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	5.551.863	0,70	429.515	Renaissance Insurance Group JSC ^(b)	0	0,00
405.000	Silergy Corp.	5.521.438	0,70	0 0,00			
271.016	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	3.150.057	0,40	Saudi-Arabien			
3.019.000	Weichai Power Co. Ltd. Klasse H	5.544.557	0,70	560.645	Alinma Bank	5.345.961	0,68
651.000	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)	7.603.036	0,96	170.969	Co for Cooperative Insurance	5.614.656	0,71
3.773.537	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	6.777.264	0,86	291.686	Ethad Etisalat Co.	3.592.135	0,45
1.320.301	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	5.336.870	0,68	348.989	Saudi National Bank	3.249.970	0,41
160.297.876 20,29				17.802.722 2,25			
Ägypten				Südafrika			
3.029.528	Commercial International Bank Egypt SAE	7.568.918	0,96	776.976	Clicks Group Ltd.	12.131.375	1,53
Griechenland				6.583.292	Old Mutual Ltd.	4.021.501	0,51
302.022	JUMBO SA	7.828.348	0,99	16.152.876 2,04			
1.420.467	National Bank of Greece SA	9.607.445	1,22	Südkorea			
17.435.793 2,21				133.063	KB Financial Group, Inc.	5.378.638	0,68
Hongkong				126.905	Kia Corp.	8.419.940	1,06
265.389	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	9.376.811	1,19	139.363	LG Electronics, Inc.	11.055.638	1,40
Indien				42.954	NAVER Corp.	6.890.333	0,87
139.581	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	9.263.085	1,17	15.920	NCSOFT Corp.	3.220.283	0,41
939.968	Axis Bank Ltd.	12.119.622	1,53	48.391	Orion Corp.	4.381.758	0,55
57.359	Bajaj Finance Ltd.	4.900.807	0,62	951.953	Samsung Electronics Co. Ltd.	53.636.013	6,79
1.240.697	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	4.240.625	0,54	15.564	Samsung SDI Co. Ltd.	5.658.604	0,72
246.451	Godrej Properties Ltd.	5.545.366	0,70	98.641.207 12,48			
543.093	HDFC Bank Ltd.	10.179.112	1,29	Taiwan			
1.781.455	ICICI Bank Ltd.	19.924.982	2,52	1.383.862	Chailease Holding Co. Ltd.	8.222.146	1,04
97.230	Info Edge India Ltd.	5.381.495	0,68	774.000	Delta Electronics, Inc.	7.836.367	0,99
566.783	Infosys Ltd. ADR	9.955.543	1,26	596.000	MediaTek, Inc.	18.001.856	2,28
2.116.294	Jio Financial Services Ltd.	5.821.513	0,74	446.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	4.867.911	0,61
575.177	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	9.909.006	1,25	4.011.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	73.810.334	9,34
605.361	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	4.050.561	0,51	975.000	Unimicron Technology Corp.	5.524.262	0,70
590.282	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	8.681.379	1,10	5.333.000	United Microelectronics Corp.	8.350.771	1,06
				126.613.647 16,02			

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Thailand			
1.391.272	Airports of Thailand PCL	2.352.877	0,30
Vereinigte Arabische Emirate			
2.656.544	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6.068.705	0,77
Uruguay			
9.975	MercadoLibre, Inc.	15.862.345	2,01
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 797.751.658)		774.046.942	97,96
Real Estate Investment Trusts – 0,86 %			
Mexiko			
1.662.909	Prologis Property Mexico SA de CV	6.813.662	0,86
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 4.107.878)		6.813.662	0,86
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
145	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	145	0,00
25.775	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	25.775	0,00
		25.920	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 25.920)		25.920	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 801.885.456)		780.886.524	98,82
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 801.885.456)		780.886.524	98,82
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		9.310.266	1,18
EIGENKAPITAL		790.196.790	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 801.885.456)		780.886.524	98,82
Andere Aktiva und Passiva		9.310.266	1,18
Eigenkapital		790.196.790	100,00

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	17,94
Banken	16,51
Halbleiter	12,68
Elektronik	8,91
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,92
Einzelhandel	5,22
Diverse Finanzdienstleistungen	4,78
Versicherungen	3,73
Automobilhersteller	2,51
Einrichtungsgegenstände	2,27
Andere	17,49
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,96
Real Estate Investment Trusts	0,86
Investmentfonds	0,00
Andere Aktiva und Passiva	1,18
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,04 %			
Brasilien			
8.075.069	Caixa Seguridade Participacoes SA	18.677.865	0,62
3.530.300	Fleury SA	11.941.062	0,39
525.755	Hypera SA	3.540.707	0,12
3.570.600	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	22.650.502	0,75
1.874.069	NU Holdings Ltd. Klasse A	15.273.662	0,50
4.618.800	Odontoprev SA	10.318.571	0,34
1.103.500	PRIO SA	10.491.324	0,35
2.809.600	Rumo SA	12.872.176	0,43
6.338.600	Sendas Distribuidora SA	16.394.536	0,54
5.052.000	TIM SA	17.528.130	0,58
3.122.300	TOTVS SA	20.913.355	0,69
		160.601.890	5,31
Cayman-Inseln			
4.103.700	Tencent Holdings Ltd.	170.683.277	5,64
China			
10.054.036	Alibaba Group Holding Ltd.	92.843.382	3,07
2.387.200	ANTA Sports Products Ltd.	24.803.525	0,82
480.500	Baidu, Inc. Klasse A	7.083.711	0,23
1.179.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	31.594.107	1,05
4.492.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	14.045.176	0,46
10.936.000	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	37.912.517	1,25
774.961	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	18.063.464	0,60
3.389.200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Klasse H ^(a)	15.884.179	0,53
4.117.760	Hualan Biological Engineering, Inc. Klasse A	13.914.853	0,46
1.276.604	KE Holdings, Inc. ADR	20.400.132	0,67
316.078	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	79.066.175	2,61
3.630.890	Meituan Klasse B ^(a)	41.718.887	1,38
1.865.200	NetEase, Inc.	41.925.474	1,39
869.900	Oppein Home Group, Inc. Klasse A	9.605.713	0,32
15.074.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	17.479.934	0,58
5.883.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	26.847.065	0,89
447.775	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	18.191.700	0,60
2.267.700	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	22.668.276	0,75
1.458.908	Silergy Corp.	19.889.557	0,66
953.320	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	11.080.573	0,37
1.822.943	Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A	12.813.043	0,42
9.618.000	Weichai Power Co. Ltd. Klasse H	17.663.976	0,58
+ 1.876.900	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)	21.920.335	0,73
13.504.911	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	24.254.789	0,80
4.641.765	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	18.762.763	0,62
		660.433.306	21,84
Ägypten			
9.183.482	Commercial International Bank Egypt SAE	22.943.845	0,76
Griechenland			
814.875	JUMBO SA	21.121.391	0,70
4.769.829	National Bank of Greece SA	32.261.131	1,06
566.000	Sarantis SA	4.816.107	0,16
		58.198.629	1,92
Hongkong			
401.781	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	14.195.857	0,47

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien			
238.134	Amber Enterprises India Ltd.	8.707.651	0,29
307.375	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	20.398.484	0,67
3.252.142	Axis Bank Ltd.	41.931.992	1,39
167.601	Bajaj Finance Ltd.	14.319.987	0,47
597.842	Cartrade Tech Ltd.	5.488.873	0,18
310.962	Coforge Ltd.	21.498.799	0,71
655.113	Computer Age Management Services Ltd.	22.023.786	0,73
131.063	Craftsman Automation Ltd.	7.936.271	0,26
3.555.463	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	12.152.350	0,40
1.124.157	Five-Star Business Finance Ltd.	10.125.585	0,33
1.042.640	Godrej Properties Ltd.	23.460.327	0,78
4.943.409	ICICI Bank Ltd.	55.290.386	1,83
248.893	Info Edge India Ltd.	13.775.752	0,45
1.692.747	Infosys Ltd.	29.551.114	0,98
5.022.618	Jio Financial Services Ltd.	13.816.246	0,46
341.952	Navin Fluorine International Ltd.	15.176.939	0,50
641.069	Netweb Technologies India Ltd.	6.932.435	0,23
699.895	Route Mobile Ltd.	13.011.134	0,43
1.311.611	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	22.596.107	0,75
2.432.287	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	16.274.794	0,54
2.213.035	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	32.547.486	1,08
3.258.431	Tata Consumer Products Ltd.	36.757.778	1,21
369.823	TeamLease Services Ltd.	11.193.084	0,37
32.468.249	Zomato Ltd.	46.202.808	1,53
		501.170.168	16,57
Indonesien			
52.151.000	Bank BTPN Syariah Tbk PT	5.564.791	0,19
89.605.900	Bank Central Asia Tbk PT	51.839.173	1,72
167.541.600	BFI Finance Indonesia Tbk PT	12.476.502	0,41
325.938.600	Map Aktif Adiperkasa PT	17.652.381	0,58
432.434.000	Nusantara Sejahtera Raya Tbk PT ^(a)	7.639.388	0,25
328.605.000	Pakuwon Jati Tbk PT	8.726.143	0,29
14.504.410	Semen Indonesia Persero Tbk PT	6.077.655	0,20
		109.976.033	3,64
Mexiko			
4.756.401	Alsea SAB de CV	16.441.241	0,54
2.230.899	Arca Continental SAB de CV	22.000.200	0,73
6.356.000	Banco del Bajío SA ^(a)	20.214.612	0,67
1.306.592	GCC SAB de CV	13.008.631	0,43
10.698.350	Gentera SAB de CV	12.140.841	0,40
3.861.756	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	14.612.588	0,48
		98.418.113	3,25
Philippinen			
7.104.860	BDO Unibank, Inc.	17.093.149	0,56
3.303.510	Jollibee Foods Corp.	13.485.540	0,45
121.755.500	Monde Nissin Corp. ^(a)	18.431.180	0,61
		49.009.869	1,62
Polen			
253.125	Dino Polska SA ^(a)	28.050.691	0,93
Rumänien			
837.654	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	23.671.531	0,78
Russland			
12.186.652	Detsky Mir PJSC ^{(a)(b)}	0	0,00
3.030.992	Renaissance Insurance Group JSC ^(b)	0	0,00
2.480.907	Sberbank of Russia PJSC ^(b)	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien			
1.361.037	Alinma Bank	12.978.001	0,43
362.211	Co for Cooperative Insurance	11.895.081	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien – (Fortsetzung)			
989.300	Ethiad Etisalat Co.	12.183.303	0,40
3.698.027	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	32.719.280	1,08
1.390.533	Saudi National Bank	12.949.378	0,43
		82.725.043	2,74
Singapur			
8.276.825	Nanofilm Technologies International Ltd.	5.476.219	0,18
582.332	TDCX, Inc. ADR	2.934.953	0,10
		8.411.172	0,28
Slowenien			
1.292.636	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	23.267.262	0,77
Südafrika			
1.422.109	Clicks Group Ltd.	22.204.209	0,74
1.673.441	JSE Ltd.	7.862.615	0,26
23.449.403	Old Mutual Ltd.	14.324.415	0,47
		44.391.239	1,47
Südkorea			
203.964	JYP Entertainment Corp.	15.129.615	0,50
418.996	KB Financial Group, Inc.	16.936.546	0,56
419.420	Kia Corp.	27.827.834	0,92
403.358	LG Electronics, Inc.	31.998.305	1,06
139.714	NAVER Corp.	22.411.789	0,74
40.020	NCSOFT Corp.	8.095.208	0,27
191.449	Orion Corp.	17.335.523	0,57
24.091	Samsung Biologics Co. Ltd.	13.477.278	0,45
3.410.859	Samsung Electronics Co. Ltd.	192.178.477	6,36
43.584	Samsung SDI Co. Ltd.	15.845.838	0,52
		361.236.413	11,95
Taiwan			
3.667.953	Chailease Holding Co. Ltd.	21.792.958	0,72
1.164.000	Chroma ATE, Inc.	7.985.225	0,26
2.551.000	Delta Electronics, Inc.	25.827.611	0,85
507.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	10.503.698	0,35
1.445.000	MediaTek, Inc.	43.645.440	1,44
1.413.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	15.422.327	0,51
14.590.444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	268.493.030	8,88
3.025.000	Unimicron Technology Corp.	17.139.376	0,57
19.462.000	United Microelectronics Corp.	30.474.913	1,01
		441.284.578	14,59
Thailand			
2.904.593	Airports of Thailand PCL	4.912.159	0,16
4.863.900	PTT Exploration & Production PCL	20.942.036	0,69
		25.854.195	0,85
Vereinigte Arabische Emirate			
9.387.547	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	21.445.253	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika			
6.501.000	Samsonite International SA	18.949.081	0,63
Uruguay			
25.134	MercadoLibre, Inc.	39.968.338	1,32
STAMMAKTIE INSGESAMT		2.964.885.783	98,04
(Kosten USD 2.752.729.232)			

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – 0,94 %			
Mexiko			
6.961.601	Prologis Property Mexico SA de CV	28.524.709	0,94
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS		28.524.709	0,94
(Kosten USD 16.467.450)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 2.769.196.682)		2.993.410.492	98,98
MARKTWERT DER ANLAGEN		2.993.410.492	98,98
(Kosten USD 2.769.196.682)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		30.760.281	1,02
EIGENKAPITAL		3.024.170.773	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		2.993.410.492	98,98
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.769.196.682)			
Andere Aktiva und Passiva		30.760.281	1,02
Eigenkapital		3.024.170.773	100,00
* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.			
^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Internet			15,18
Banken			13,42
Halbleiter			11,33
Elektronik			8,72
Lebensmittel, Getränke und Tabak			7,12
Diverse Finanzdienstleistungen			4,88
Einzelhandel			4,31
Versicherungen			3,58
Automobilteile und Zubehör			2,51
Öl und Gas			2,12
Andere			24,87
STAMMAKTIE INSGESAMT			98,04
Real Estate Investment Trusts			0,94
Andere Aktiva und Passiva			1,02
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds–Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,19 %				Indonesien – (Fortsetzung)			
Brasilien							
19.200	Caixa Seguridade Participacoes SA	44.410	0,83	312.200	BFI Finance Indonesia Tbk PT	23.249	0,43
8.200	Fleury SA	27.736	0,52	625.400	Map Aktif Adiperkasa PT	33.871	0,63
1.239	Hypera SA	8.344	0,15	677.200	Nusantara Sejahtera Raya Tbk PT ^(a)	11.964	0,22
6.800	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	43.137	0,80	564.500	Pakuwon Jati Tbk PT	14.990	0,28
3.883	NU Holdings Ltd. Klasse A	31.647	0,59			262.482	4,88
10.600	Odontoprev SA	23.681	0,44	Mexiko			
2.600	PRIO SA	24.719	0,46	11.400	Asea SAB de CV	39.406	0,73
6.100	Rumo SA	27.947	0,52	4.900	Arca Continental SAB de CV	48.322	0,90
3.600	Sao Martinho SA	24.689	0,46	18.500	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	33.983	0,63
16.300	Sendas Distribuidora SA	42.159	0,78	3.200	GCC SAB de CV	31.860	0,59
12.500	TIM SA	43.369	0,81	6.400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	58.349	1,09
7.300	TOTVS SA	48.896	0,91	10.500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	39.731	0,74
		390.734	7,27			251.651	4,68
Chile				Philippinen			
932	Banco de Chile ADR	20.718	0,38	13.610	BDO Unibank, Inc.	32.743	0,61
Ägypten				6.180	Jollibee Foods Corp.	25.228	0,47
20.772	Commercial International Bank Egypt SAE	51.896	0,97	245.900	Monde Nissin Corp. ^(a)	37.224	0,69
Griechenland						95.195	1,77
1.566	JUMBO SA	40.591	0,76	Polen			
11.643	National Bank of Greece SA	78.748	1,46	559	Dino Polska SA ^(a)	61.947	1,15
1.334	Sarantis SA	11.351	0,21	Rumänien			
		130.690	2,43	1.455	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	41.117	0,76
Indien				Saudi-Arabien			
611	Amber Enterprises India Ltd.	22.342	0,42	3.652	Alinma Bank	34.823	0,65
755	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	50.104	0,93	1.159	Co for Cooperative Insurance	38.062	0,71
6.166	Axis Bank Ltd.	79.502	1,48	1.634	Ethihad Etisalat Co.	20.123	0,37
398	Bajaj Finance Ltd.	34.006	0,63	10.395	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	91.972	1,71
5.347	Bharti Airtel Ltd.	65.103	1,21	3.731	Saudi National Bank	34.745	0,65
3.575	CMS Info Systems Ltd.	17.369	0,32			219.725	4,09
653	Coforge Ltd.	45.146	0,84	Singapur			
864	Computer Age Management Services Ltd.	29.046	0,54	16.200	Nanofilm Technologies International Ltd.	10.719	0,20
258	Craftsman Automation Ltd.	15.623	0,29	1.027	TDCX, Inc. ADR	5.176	0,10
6.483	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	22.158	0,41			15.895	0,30
2.324	Five-Star Business Finance Ltd.	20.933	0,39	Slowenien			
3.739	Godrej Consumer Products Ltd.	45.203	0,84	2.350	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	42.300	0,79
1.611	Godrej Properties Ltd.	36.249	0,67	Südafrika			
3.104	Gokaldas Exports Ltd.	36.491	0,68	3.702	Clicks Group Ltd.	57.801	1,08
8.409	Hindalco Industries Ltd.	52.038	0,97	3.669	JSE Ltd.	17.239	0,32
1.756	Home First Finance Co. India Ltd. ^(a)	18.922	0,35	43.400	Old Mutual Ltd.	26.512	0,49
10.024	ICICI Bank Ltd.	112.115	2,09			101.552	1,89
409	Info Edge India Ltd.	22.637	0,42	Südkorea			
4.056	Infosys Ltd.	70.808	1,32	231	F&F Co. Ltd.	15.336	0,28
9.221	Jio Financial Services Ltd.	25.365	0,47	200	Hyundai Mobis Co. Ltd.	35.337	0,66
3.146	Kfin Technologies Ltd.	19.960	0,37	392	JYP Entertainment Corp.	29.078	0,54
570	Navin Fluorine International Ltd.	25.298	0,47	855	KB Financial Group, Inc.	34.561	0,64
1.377	Netweb Technologies India Ltd.	14.891	0,28	720	Kia Corp.	47.771	0,89
1.372	Reliance Industries Ltd.	39.124	0,73	103	LG Chem Ltd.	39.811	0,74
1.253	Route Mobile Ltd.	23.293	0,43	847	LG Electronics, Inc.	67.192	1,25
2.107	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	36.299	0,68	278	NAVER Corp.	44.594	0,83
4.199	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	28.096	0,52	91	NCSOFT Corp.	18.407	0,34
2.014	Spandana Sphoorty Financial Ltd.	24.916	0,46	425	Orion Corp.	38.483	0,72
4.047	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	59.520	1,11	46	Samsung Biologics Co. Ltd.	25.734	0,48
3.095	Suven Pharmaceuticals Ltd.	24.484	0,46	8.751	Samsung Electronics Co. Ltd.	493.059	9,17
6.478	Tata Consumer Products Ltd.	73.077	1,36	158	Samsung SDI Co. Ltd.	57.444	1,07
534	TeamLease Services Ltd.	16.162	0,30			946.807	17,61
56.470	Zomato Ltd.	80.358	1,50	Indonesien			
		1.286.638	23,94	139.800	Bank BTPN Syariah Tbk PT	14.917	0,28
Indonesien				282.600	Bank Central Asia Tbk PT	163.491	3,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien	
Taiwan				Banken	15,56
9.537	Chailease Holding Co. Ltd.	56.664	1,05	Halbleiter	13,83
3.000	Chroma ATE, Inc.	20.580	0,38	Elektronik	12,50
7.000	Delta Electronics, Inc.	70.872	1,32	Diverse Finanzdienstleistungen	6,77
4.000	E Ink Holdings, Inc.	23.401	0,44	Internet	5,25
1.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	20.717	0,39	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,82
4.000	MediaTek, Inc.	120.818	2,25	Einzelhandel	4,69
3.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	32.744	0,61	Öl und Gas	4,54
28.300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	520.776	9,69	Telekommunikation	2,82
10.000	Unimicron Technology Corp.	56.659	1,05	Versicherungen	2,66
65.000	United Microelectronics Corp.	101.781	1,89	Andere	23,75
		1.025.012	19,07	STAMMAKTIEN INSGESAMT	97,19
Thailand				Investmentfonds	1,55
32.700	Airports of Thailand PCL	55.301	1,03	Real Estate Investment Trusts	1,08
12.000	PTT Exploration & Production PCL	51.668	0,96	Andere Aktiva und Passiva	0,18
		106.969	1,99	INSGESAMT	100,00
Vereinigte Arabische Emirate					
16.001	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	36.553	0,68		
34.795	ADNOC Drilling Co. PJSC	36.385	0,68		
		72.938	1,36		
Uruguay					
63	MercadoLibre, Inc.	100.183	1,86		
STAMMAKTIEN INSGESAMT		5.224.449	97,19		
(Kosten USD 4.869.076)					
Real Estate Investment Trusts – 1,08 %					
Mexiko					
14.189	Prologis Property Mexico SA de CV	58.139	1,08		
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS		58.139	1,08		
(Kosten USD 37.142)					
Investmentfonds – 1,55 %					
Irland					
83.305	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	83.305	1,55		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		83.305	1,55		
(Kosten USD 83.305)					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
(Kosten USD 4.989.523)		5.365.893	99,82		
MARKTWERT DER ANLAGEN		5.365.893	99,82		
(Kosten USD 4.989.523)					
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		9.496	0,18		
EIGENKAPITAL		5.375.389	100,00		
ANLAGEN INSGESAMT		5.365.893	99,82		
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.989.523)		5.365.893	99,82		
Andere Aktiva und Passiva		9.496	0,18		
Eigenkapital		5.375.389	100,00		

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 99,77 %			
Belgien			
337.508	Umicore SA	9.031.642	1,24
Kanada			
113.752	Waste Connections, Inc.	15.189.305	2,08
China			
835.890	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	19.483.650	2,67
11.074.976	Xinyi Solar Holdings Ltd.	6.345.636	0,87
		25.829.286	3,54
Dänemark			
221.308	Chr Hansen Holding A/S	17.346.694	2,38
309.108	Novozymes A/S Klasse B	15.841.833	2,17
152.838	Orsted A/S ^(a)	7.123.933	0,98
		40.312.460	5,53
Frankreich			
371.648	Dassault Systemes SE	17.378.797	2,38
244.711	Imerys SA	7.111.690	0,98
137.495	Schneider Electric SE	25.369.874	3,48
		49.860.361	6,84
Deutschland			
707.456	Infineon Technologies AG	27.528.822	3,77
Irland			
146.915	Aptiv PLC	12.221.859	1,68
22.316	Carbon Revolution PLC ^(b)	525.378	0,07
199.716	Kingspan Group PLC	15.782.521	2,16
76.129	Trane Technologies PLC	16.989.709	2,33
		45.519.467	6,24
Israel			
161.583	SolarEdge Technologies, Inc.	12.668.107	1,74
Italien			
4.231.906	Enel SpA	29.837.007	4,09
Japan			
129.000	Daikin Industries Ltd.	19.244.623	2,64
320.200	Horiba Ltd.	21.550.467	2,95
43.000	Keyence Corp.	18.350.457	2,52
457.700	Kurita Water Industries Ltd.	16.212.042	2,22
213.900	NIDEC Corp.	8.102.325	1,11
		83.459.914	11,44
Niederlande			
351.560	Aalberts NV	13.890.983	1,90
Norwegen			
6.108.810	Aker Carbon Capture ASA	5.738.052	0,79
878.449	Circa Group AS	290.023	0,04
		6.028.075	0,83
Spanien			
2.423.396	Iberdrola SA	29.833.969	4,09
Schweden			
2.205.826	Oatly Group AB ADR	2.404.350	0,33
367.678	Re:NewCell AB	296.268	0,04
		2.700.618	0,37
Schweiz			
438.107	ABB Ltd.	17.415.185	2,39
290.044	DSM-Firmenich AG	27.489.623	3,77
55.499	Sika AG	14.942.160	2,05
		59.846.968	8,21

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Taiwan			
1.513.000	Delta Electronics, Inc.	15.318.376	2,10
Vereinigtes Königreich			
6.458.733	DS Smith PLC	23.658.004	3,24
Vereinigte Staaten von Amerika			
54.346	Albemarle Corp.	6.535.650	0,90
435.934	Ball Corp.	23.910.980	3,28
798.582	Bloom Energy Corp. Klasse A	11.427.709	1,57
321.239	Danimer Scientific, Inc.	356.575	0,05
347.915	Darling Ingredients, Inc.	15.029.928	2,06
351.369	DocuSign, Inc.	15.365.366	2,11
82.998	Ecolab, Inc.	15.739.741	2,16
422.884	Energy Recovery, Inc.	8.030.567	1,10
239.228	Itron, Inc.	15.798.617	2,17
410.708	NextEra Energy, Inc.	23.944.276	3,28
656.633	Nuvve Holding Corp.	107.754	0,01
720.557	Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A	9.669.875	1,33
96.292	Veralto Corp.	7.289.304	1,00
171.958	Waste Management, Inc.	29.196.749	4,00
652.076	Westrock Co.	26.995.946	3,70
140.980	Wolfspeed, Inc.	5.118.984	0,70
218.609	Xylem, Inc.	22.632.590	3,10
		237.150.611	32,52
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 975.427.119)		727.663.975	99,77
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 975.427.119)		727.663.975	99,77
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 975.427.119)		727.663.975	99,77
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		1.693.462	0,23
EIGENKAPITAL		729.357.437	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 975.427.119)		727.663.975	99,77
Andere Aktiva und Passiva		1.693.462	0,23
Eigenkapital		729.357.437	100,00

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023**

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Chemikalien	12,71
Elektrik	12,44
Umweltschutz	10,40
Verpackung und Container	10,22
Baumaterialien	10,16
Elektronik	8,62
Maschinenanlagen – Diversifiziert	5,62
Elektrokomponenten und -geräte	5,58
Energiequellen	4,73
Software	4,49
Andere	14,80
STAMMAKTIEIN INSGESAMT	99,77
Andere Aktiva und Passiva	0,23
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 91,63 %			
Australien			
97.224	Transurban Group	829.075	1,86
Frankreich			
12.782	BNP Paribas SA	806.933	1,81
5.383	Sanofi SA	496.328	1,11
3.204	Schneider Electric SE	591.186	1,32
8.555	Vinci SA	1.047.683	2,35
		2.942.130	6,59
Irland			
3.594	Accenture PLC Klasse A	1.198.689	2,69
Italien			
55.304	Enel SpA	389.920	0,87
28.773	UniCredit SpA	789.264	1,77
		1.179.184	2,64
Japan			
18.200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	513.618	1,15
4.700	Tokyo Electron Ltd.	762.126	1,71
		1.275.744	2,86
Niederlande			
22.824	Koninklijke Ahold Delhaize NV	655.832	1,47
213.983	Koninklijke KPN NV	735.318	1,65
		1.391.150	3,12
Singapur			
80.100	Singapore Exchange Ltd.	565.223	1,27
Spanien			
68.270	Iberdrola SA	840.459	1,88
Schweiz			
7.590	Nestle SA	856.405	1,92
1.998	Roche Holding AG	540.210	1,21
7.570	Swiss Re AG	897.124	2,01
1.872	Zurich Insurance Group AG	936.802	2,10
		3.230.541	7,24
Taiwan			
43.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	791.285	1,77
Vereinigtes Königreich			
7.522	AstraZeneca PLC	957.783	2,15
219.567	BP PLC	1.342.101	3,01
120.042	DS Smith PLC	439.708	0,98
154.834	HSBC Holdings PLC	1.181.218	2,65
47.075	National Grid PLC	609.549	1,36
12.570	Rio Tinto PLC	863.569	1,93
50.716	Shell PLC	1.663.030	3,73
		7.056.958	15,81
Vereinigte Staaten von Amerika			
9.089	Ameren Corp.	700.762	1,57
47.742	AT&T, Inc.	785.117	1,76
5.181	Blackstone, Inc.	580.117	1,30
16.285	Bristol-Myers Squibb Co.	789.985	1,77
18.788	Cisco Systems, Inc.	904.924	2,03
16.821	Coca-Cola Co.	970.656	2,18
10.210	CVS Health Corp.	685.704	1,54
3.563	Eaton Corp. PLC	812.150	1,82
9.283	Fidelity National Information Services, Inc.	546.490	1,23
6.536	Gilead Sciences, Inc.	495.233	1,11
2.372	Home Depot, Inc.	737.431	1,65
4.633	Honeywell International, Inc.	904.778	2,03
2.811	Illinois Tool Works, Inc.	676.636	1,52
6.374	Johnson & Johnson	974.075	2,18

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
7.454	JPMorgan Chase & Co.	1.156.637	2,59
601	KLA Corp.	326.884	0,73
2.459	McDonald's Corp.	687.290	1,54
5.215	Microsoft Corp.	1.974.399	4,42
6.956	Northern Trust Corp.	550.498	1,23
6.519	Procter & Gamble Co.	983.587	2,20
5.053	Texas Instruments, Inc.	769.294	1,72
5.216	Walmart, Inc.	808.949	1,81
5.416	Waste Management, Inc.	919.583	2,06
14.182	Xcel Energy, Inc.	851.984	1,91
		19.593.163	43,90
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 38.063.846)		40.893.601	91,63
Real Estate Investment Trusts – 5,11 %			
Frankreich			
4.550	Gecina SA	505.294	1,14
Vereinigte Staaten von Amerika			
5.354	American Tower Corp.	1.105.601	2,48
1.924	AvalonBay Communities, Inc.	329.523	0,74
2.978	Prologis, Inc.	337.080	0,75
		1.772.204	3,97
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 2.549.542)		2.277.498	5,11
Investmentfonds – 3,08 %			
Irland			
1.375.286	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	1.375.286	3,08
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.375.286)		1.375.286	3,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 41.988.674)		44.546.385	99,82
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 41.988.674)		44.546.385	99,82
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		81.398	0,18
EIGENKAPITAL		44.627.783	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 41.988.674)		44.546.385	99,82
Andere Aktiva und Passiva		81.398	0,18
Eigenkapital		44.627.783	100,00

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pharmazeutika	11,11
Banken	10,05
Elektrik	7,59
Öl und Gas	6,74
Halbleiter	5,93
Software	5,65
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,57
Telekommunikation	5,44
Einzelhandel	5,00
Versicherungen	4,11
Andere	24,44
STAMMAKTIEN INSGESAMT	91,63
Real Estate Investment Trusts	5,11
Investmentfonds	3,08
Andere Aktiva und Passiva	0,18
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 93,41 %			
Finnland			
1.203.418	Neste Oyj	45.961.448	3,32
Irland			
133.546	Accenture PLC Klasse A	44.540.930	3,21
Japan			
352.500	Hoya Corp.	39.720.572	2,86
86.000	Keyence Corp.	36.700.913	2,65
		76.421.485	5,51
Spanien			
3.132.357	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	29.229.783	2,11
Schweden			
4.546.667	Hexagon AB Klasse B	45.297.130	3,27
Schweiz			
510.571	DSM-Firmenich AG	48.390.604	3,49
307.966	Nestle SA	34.748.851	2,51
1.002.493	UBS Group AG	28.158.436	2,03
		111.297.891	8,03
Taiwan			
349.726	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	34.234.678	2,47
Vereinigtes Königreich			
442.622	AstraZeneca PLC	56.359.478	4,07
1.110.474	Compass Group PLC	28.295.189	2,04
169.068	Ferguson PLC	28.733.566	2,07
521.905	Reckitt Benckiser Group PLC	35.558.747	2,57
7.425.166	Rentokil Initial PLC	40.398.543	2,91
		189.345.523	13,66
Vereinigte Staaten von Amerika			
366.535	Alphabet, Inc. Klasse A	49.141.347	3,55
388.459	Amazon.com, Inc.	56.718.899	4,09
662.814	Ball Corp.	36.355.348	2,62
960.989	Boston Scientific Corp.	52.988.933	3,82
36.708	Costco Wholesale Corp.	21.495.838	1,55
200.235	Danaher Corp.	44.316.010	3,20
74.119	Intuit, Inc.	42.467.963	3,07
132.633	Marsh & McLennan Cos., Inc.	26.100.848	1,88
61.558	Martin Marietta Materials, Inc.	28.268.665	2,04
267.656	Microsoft Corp.	101.334.562	7,31
245.535	NIKE, Inc. Klasse B	26.893.449	1,94
393.292	Northern Trust Corp.	31.125.129	2,25
54.918	NVIDIA Corp.	26.193.964	1,89
369.354	Procter & Gamble Co.	55.728.131	4,02
103.828	S&P Global, Inc.	43.119.768	3,11
392.753	Walt Disney Co.	36.498.536	2,63
233.734	Waste Management, Inc.	39.685.696	2,86
		718.433.086	51,83
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 1.192.811.820)		1.294.761.954	93,41
Real Estate Investment Trusts – 4,70 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
315.434	American Tower Corp.	65.137.121	4,70
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			
(Kosten USD 68.338.020)		65.137.121	4,70

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Investmentfonds – 1,34 %						
Irland						
18.609.690	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	18.609.690	1,34			
		18.609.690	1,34			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT						
(Kosten USD 18.609.690)		18.609.690	1,34			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten USD 1.279.759.530)		1.378.508.765	99,45			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						
(Kosten USD 1.279.759.530)		1.378.508.765	99,45			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,05 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	3.738.741	USD	4.261.153	04.12.2023	9.498	0,00
EUR	83.179.051	USD	88.992.094	06.12.2023	1.754.996	0,13
GBP	826.712	EUR	946.857	10.01.2024	9.510	0,00
GBP	3.153.669	USD	3.951.276	10.01.2024	32.016	0,00
JPY	157.022.251	USD	1.066.632	13.02.2024	3.961	0,00
USD	9.849.441	JPY	1.442.525.279	13.02.2024	14.164	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.824.145	0,13
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	4.228.952	CHF	3.738.741	04.12.2023	(41.697)	(0,00)
USD	13.948.302	EUR	13.038.143	06.12.2023	(276.119)	(0,02)
USD	21.768.600	GBP	17.877.824	10.01.2024	(812.271)	(0,06)
USD	3.334.868	CHF	2.894.610	23.02.2024	(875)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.130.962)	(0,08)
MARKTWERT DER ANLAGEN						
(Kosten USD 1.279.759.530)					1.379.201.948	99,50
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.900.627	0,50
EIGENKAPITAL					1.386.102.575	100,00
ANLAGEN INSGESAMT						
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.279.759.530)					1.378.508.765	99,45
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					1.824.145	0,13
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.130.962)	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva					6.900.627	0,50
Eigenkapital					1.386.102.575	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia und New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	10,38
Internet	7,64
Gesundheitswesen – Produkte	7,02
Banken	6,39
Gewerbliche Dienstleistungen	6,02
Maschinenanlagen – Diversifiziert	5,92
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,55
Halbleiter	4,36
Pharmazeutika	4,07
Kosmetika/Körperpflege	4,02
Andere	33,04
STAMMAKTIE INSGESAMT	93,41
Real Estate Investment Trusts	4,70
Investmentfonds	1,34
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,13
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva	0,50
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,29 %			
Australien			
29.730	CSL Ltd.	5.141.922	3,12
Dänemark			
84.534	Genmab A/S ADR	2.638.306	1,60
34.816	Novo Nordisk A/S Klasse B	3.518.719	2,13
		6.157.025	3,73
Frankreich			
5.789	Sartorius Stedim Biotech	1.300.304	0,79
Italien			
30.552	Stevanato Group SpA	799.851	0,49
Japan			
130.400	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	4.599.330	2,79
33.700	Hoya Corp.	3.797.399	2,30
97.200	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1.600.635	0,97
		9.997.364	6,06
Niederlande			
3.612	Argenx SE ADR	1.575.735	0,96
Schweiz			
2.695	Lonza Group AG	1.031.270	0,62
19.930	MoonLake Immunotherapeutics	868.350	0,53
		1.899.620	1,15
Vereinigtes Königreich			
68.141	AstraZeneca PLC	8.676.458	5,26
178.395	Oxford Nanopore Technologies PLC	434.508	0,27
		9.110.966	5,53
Vereinigte Staaten von Amerika			
20.178	Agilent Technologies, Inc.	2.572.493	1,56
10.371	Align Technology, Inc.	2.208.297	1,34
13.464	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2.255.220	1,37
17.927	Axonics, Inc.	1.012.158	0,61
25.759	Biogen, Inc.	5.952.905	3,61
67.594	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	6.084.812	3,69
165.003	Boston Scientific Corp.	9.098.265	5,52
82.257	Bristol-Myers Squibb Co.	3.990.287	2,42
15.307	Cooper Cos., Inc.	5.077.638	3,08
10.975	Cytokinetics, Inc.	362.175	0,22
22.897	Danaher Corp.	5.067.564	3,07
46.794	Dexcom, Inc.	5.408.451	3,28
24.211	Edwards Lifesciences Corp.	1.612.695	0,98
25.045	Eli Lilly & Co.	14.729.465	8,93
40.794	Exact Sciences Corp.	2.642.227	1,60
68.133	Gilead Sciences, Inc.	5.162.437	3,13
54.937	Halozyne Therapeutics, Inc.	2.128.809	1,29
6.078	Humana, Inc.	2.921.026	1,77
3.910	IDEXX Laboratories, Inc.	1.799.890	1,09
7.368	Illumina, Inc.	740.705	0,45
29.938	Insulet Corp.	5.595.113	3,39
23.971	Intuitive Surgical, Inc.	7.361.494	4,47
6.327	iRhythm Technologies, Inc.	550.607	0,34
3.815	Karuna Therapeutics, Inc.	739.042	0,45
3.390	Mettler-Toledo International, Inc.	3.677.574	2,23
43.962	Neurocrine Biosciences, Inc.	5.095.196	3,09
17.337	Novanta, Inc.	2.492.020	1,51
23.682	Seagen, Inc.	5.048.766	3,06
5.252	Shockwave Medical, Inc.	895.466	0,54
26.200	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.047.476	0,64
11.844	Veeva Systems, Inc. Klasse A	2.046.051	1,24
4.717	West Pharmaceutical Services, Inc.	1.637.884	0,99

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
44.294	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5.066.348	3,07
23.039	Zoetis, Inc.	4.001.414	2,43
		126.081.970	76,46
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 163.480.402)		162.064.757	98,29
Real Estate Investment Trusts – 1,98 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
29.769	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	3.266.552	1,98
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 5.021.652)		3.266.552	1,98
Investmentfonds – 0,14 %			
Irland			
231.567	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	231.567	0,14
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 231.567)		231.567	0,14
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 168.733.621)		165.562.876	100,41
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 168.733.621)		165.562.876	100,41
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(673.680)	(0,41)
EIGENKAPITAL		164.889.196	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 168.733.621)		165.562.876	100,41
Andere Aktiva und Passiva		(673.680)	(0,41)
Eigenkapital		164.889.196	100,00
^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Gesundheitswesen – Produkte			32,93
Pharmazeutika			31,30
Biotechnologie			24,39
Elektronik			4,53
Gesundheitswesen – Dienstleistungen			2,39
Elektrokomponenten und -geräte			1,51
Software			1,24
STAMMAKTIE INSGESAMT			98,29
Real Estate Investment Trusts			1,98
Investmentfonds			0,14
Andere Aktiva und Passiva			(0,41)
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,16 %			
Kanada			
388.415	Shopify, Inc. Klasse A	28.369.832	1,20
China			
24.631.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	34.111.622	1,44
2.648.153	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A	11.776.682	0,50
2.022.695	NetEase, Inc.	45.465.605	1,92
1.565.552	Sangfor Technologies, Inc. Klasse A	18.471.503	0,78
2.108.000	Silergy Corp.	28.738.745	1,21
701.850	Trip.com Group Ltd.	24.756.512	1,04
8.502.067	Venustech Group, Inc. Klasse A	30.461.057	1,28
		193.781.726	8,17
Deutschland			
933.066	Infineon Technologies AG	36.307.852	1,53
Indien			
214.254	Persistent Systems Ltd.	16.457.555	0,69
16.535.885	Zomato Ltd.	23.530.814	0,99
		39.988.369	1,68
Israel			
531.126	Mobileye Global, Inc. Klasse A	22.031.107	0,93
152.454	Monday.com Ltd.	26.953.867	1,13
		48.984.974	2,06
Japan			
2.070.100	Daifuku Co. Ltd.	38.903.909	1,64
451.300	Hamamatsu Photonics KK	17.833.295	0,75
208.900	Hoya Corp.	23.539.368	0,99
1.688.600	Murata Manufacturing Co. Ltd.	32.868.657	1,39
374.200	Tokyo Electron Ltd.	60.678.183	2,56
		173.823.412	7,33
Niederlande			
81.629	ASM International NV	42.138.037	1,78
Südkorea			
215.002	NAVER Corp.	34.488.881	1,45
Spanien			
1.097.916	Cellnex Telecom SA	41.956.025	1,77
Taiwan			
4.107.000	Chroma ATE, Inc.	28.174.671	1,19
4.322.000	Delta Electronics, Inc.	43.758.109	1,84
1.782.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	36.918.322	1,56
1.446.000	MediaTek, Inc.	43.675.644	1,84
5.123.000	Unimicron Technology Corp.	29.026.454	1,22
36.804.000	United Microelectronics Corp.	57.630.188	2,43
		239.183.388	10,08
Vereinigtes Königreich			
414.301	ARM Holdings PLC ADR	25.740.521	1,08
80.665	Atlassian Corp. Ltd. Klasse A	15.665.143	0,66
		41.405.664	1,74
Vereinigte Staaten von Amerika			
177.816	Analog Devices, Inc.	32.374.959	1,36
70.576	ANSYS, Inc.	20.919.432	0,88
830.314	AppLovin Corp. Klasse A	31.460.597	1,33
216.115	Arista Networks, Inc.	47.586.362	2,00
209.650	Cadence Design Systems, Inc.	57.844.532	2,44
110.621	CDW Corp.	23.144.126	0,97
584.368	Datadog, Inc. Klasse A	69.013.861	2,91
419.458	DocuSign, Inc.	18.342.898	0,77
1.081.118	Dynatrace, Inc.	58.001.981	2,44
298.552	Electronic Arts, Inc.	41.068.813	1,73
176.939	Enphase Energy, Inc.	17.755.829	0,75

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
385.204	Entegris, Inc.	40.296.190	1,70
269.307	Etsy, Inc.	20.701.629	0,87
712.327	Fidelity National Information Services, Inc.	41.934.690	1,77
113.222	HubSpot, Inc.	56.418.523	2,38
138.925	Jack Henry & Associates, Inc.	21.702.864	0,91
204.454	Keysight Technologies, Inc.	28.130.826	1,19
122.903	KLA Corp.	66.846.942	2,82
198.057	Klaviyo, Inc. Klasse A	6.203.145	0,26
1.183.828	Marvell Technology, Inc.	66.637.678	2,81
721.103	Match Group, Inc.	23.443.059	0,99
646.184	Micron Technology, Inc.	49.090.598	2,07
501.413	MKS Instruments, Inc.	41.361.558	1,74
60.768	MongoDB, Inc.	26.008.704	1,10
237.447	Motorola Solutions, Inc.	75.695.729	3,19
184.340	Palo Alto Networks, Inc.	53.899.173	2,27
342.707	Procore Technologies, Inc.	20.223.140	0,85
2.768.728	Snap, Inc. Klasse A	38.762.192	1,63
225.392	Snowflake, Inc. Klasse A	42.168.589	1,78
565.178	Trade Desk, Inc. Klasse A	39.873.308	1,68
1.810.843	UiPath, Inc. Klasse A	36.234.968	1,53
252.100	Workday, Inc. Klasse A	66.667.845	2,81
250.870	Zscaler, Inc.	50.327.031	2,12
		1.330.141.771	56,05
Uruguay			
34.626	MercadoLibre, Inc.	55.062.611	2,32
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 2.279.514.271)		2.305.632.542	97,16
Real Estate Investment Trusts – 1,46 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
141.642	SBA Communications Corp.	34.625.803	1,46
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 42.194.761)		34.625.803	1,46
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
27.609	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(e)	27.609	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 27.609)		27.609	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 2.321.736.641)		2.340.285.954	98,62
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 2.321.736.641)		2.340.285.954	98,62
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		32.664.683	1,38
EIGENKAPITAL		2.372.950.637	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.321.736.641)		2.340.285.954	98,62
Andere Aktiva und Passiva		32.664.683	1,38
Eigenkapital		2.372.950.637	100,00

^(e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio
Aufstellung der Wertpapieranlagen
Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	31,04
Halbleiter	24,47
Internet	13,73
Elektronik	9,25
Telekommunikation	5,19
Computer	4,87
Elektrokomponenten und -geräte	1,84
Bau- und Ingenieurwesen	1,77
Werbung	1,68
Maschinenanlagen – Diversifiziert	1,64
Andere	1,68
STAMMAKTIEN INSGESAMT	97,16
Real Estate Investment Trusts	1,46
Investmentfonds	0,00
Andere Aktiva und Passiva	1,38
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				
Stammaktien – 95,95 %				
Brasilien				
7.288.600	Locaweb Servicos de Internet SA ^(a)	8.842.719	0,58	
Cayman-Inseln				
953.000	Tencent Holdings Ltd.	39.637.684	2,61	
China				
2.058.940	Meituan Klasse B ^(a)	23.657.199	1,56	
1.069.020	NetEase, Inc.	24.029.150	1,58	
1.110.180	Proya Cosmetics Co. Ltd. Klasse A	16.043.411	1,06	
2.363.100	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	23.621.909	1,56	
		87.351.669	5,76	
Frankreich				
57.784	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	44.024.752	2,90	
Deutschland				
460.339	CTS Eventim AG & Co. KGaA	31.060.079	2,05	
Hongkong				
8.487.000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. ^(a)	14.974.149	0,99	
Indien				
8.125.269	Jio Financial Services Ltd.	22.351.036	1,47	
Irland				
1.106.297	Experian PLC	40.620.866	2,68	
Israel				
+	70.852	Oddity Tech Ltd. Klasse A	2.302.690	0,15
Italien				
2.921.889	Davide Campari-Milano NV	31.954.585	2,10	
554.821	Moncler SpA	31.049.552	2,05	
		63.004.137	4,15	
Niederlande				
+	232.274	Basic-Fit NV ^(a)	6.618.489	0,44
Singapur				
196.682	Sea Ltd. ADR	7.226.097	0,48	
Südkorea				
94.078	NAVER Corp.	15.091.231	1,00	
Spanien				
1.325.231	EDP Renovaveis SA	24.005.765	1,58	
Schweiz				
367.456	DSM-Firmenich AG	34.826.533	2,30	
Taiwan				
3.779.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	69.541.075	4,58	
Vereinigtes Königreich				
279.101	ARM Holdings PLC ADR	17.340.545	1,14	
Vereinigte Staaten von Amerika				
785.451	Alphabet, Inc. Klasse C	106.463.956	7,02	
807.697	Amazon.com, Inc.	117.931.839	7,78	
193.063	Apple, Inc.	36.523.658	2,41	
622.770	Ball Corp.	34.158.935	2,25	
803.446	Bumble, Inc. Klasse A	11.493.295	0,76	
7.081	Chipotle Mexican Grill, Inc.	15.541.520	1,02	
252.123	Electronic Arts, Inc.	34.682.040	2,29	
101.318	Etsy, Inc.	7.788.315	0,51	
431.039	Foot Locker, Inc.	11.754.434	0,78	
122.978	Illumina, Inc.	12.362.978	0,82	
438.956	Live Nation Entertainment, Inc.	36.907.421	2,43	
185.122	Mastercard, Inc. Klasse A	76.181.405	5,02	
264.040	Meta Platforms, Inc. Klasse A	87.112.077	5,74	
606.177	NextEra Energy, Inc.	35.340.119	2,33	
431.206	NIKE, Inc. Klasse B	47.229.993	3,11	

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
148.833	NVIDIA Corp.	70.988.132	4,68
6.473.700	Samsonite International SA	18.869.507	1,24
161.065	TJX Cos., Inc.	14.265.527	0,94
319.425	T-Mobile US, Inc.	47.594.325	3,14
57.619	Ulta Beauty, Inc.	24.372.261	1,61
408.066	Walt Disney Co.	37.921.573	2,50
		885.483.310	58,38
Uruguay			
25.880	MercadoLibre, Inc.	41.154.635	2,71
STAMMAKTIE INSGESAMT		1.455.457.461	95,95
(Kosten USD 1.522.619.386)			
Real Estate Investment Trusts – 2,86 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
209.850	American Tower Corp.	43.334.025	2,86
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS		43.334.025	2,86
(Kosten USD 47.972.652)			
Investmentfonds – 1,58 %			
Irland			
24.040.928	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	24.040.928	1,58
		24.040.928	1,58
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		24.040.928	1,58
(Kosten USD 24.040.928)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT		1.522.832.414	100,39
(Kosten USD 1.594.632.966)			
MARKTWERT DER ANLAGEN		1.522.832.414	100,39
(Kosten USD 1.594.632.966)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(6.006.430)	(0,39)
EIGENKAPITAL		1.516.825.984	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD 1.522.832.414	% des Eigenkapitals 100,39
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.594.632.966)		1.522.832.414	100,39
Andere Aktiva und Passiva		(6.006.430)	(0,39)
Eigenkapital		1.516.825.984	100,00

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	30,75
Halbleiter	10,40
Bekleidung	8,81
Diverse Finanzdienstleistungen	6,49
Einzelhandel	6,40
Unterhaltung	4,48
Software	4,02
Elektrik	3,91
Telekommunikation	3,14
Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,09
Andere	14,46
STAMMAKTIEN INSGESAMT	95,95
Real Estate Investment Trusts	2,86
Investmentfonds	1,58
Andere Aktiva und Passiva	(0,39)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,71 %				Indien – (Fortsetzung)			
Indien				1.002.816	Medplus Health Services Ltd.	9.599.120	0,35
1.892.744	360 ONE WAM Ltd.	12.988.057	0,48	1.177.372	Metro Brands Ltd.	19.342.679	0,71
1.090.972	Aether Industries Ltd.	10.198.473	0,38	802.901	Mold-Tek Packaging Ltd.	8.372.298	0,31
336.386	Amber Enterprises India Ltd.	12.300.351	0,45	402.433	Navin Fluorine International Ltd.	17.861.282	0,66
652.315	Angel One Ltd.	23.992.364	0,88	1.041.838	Netweb Technologies India Ltd.	11.266.298	0,41
1.632.070	APL Apollo Tubes Ltd.	33.048.986	1,22	2.200.151	Newgen Software Technologies Ltd.	38.453.150	1,42
541.913	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	35.963.249	1,32	16.593.899	NHPC Ltd.	10.830.354	0,40
1.303.136	Archean Chemical Industries Ltd.	9.147.968	0,34	1.595.981	Oberoi Realty Ltd.	26.839.028	0,99
2.590.191	ASK Automotive Ltd.	9.156.421	0,34	16.469.196	Paradeep Phosphates Ltd. ^(a)	12.872.568	0,47
2.328.312	AU Small Finance Bank Ltd.	20.713.615	0,76	1.318.886	PB Fintech Ltd.	13.188.341	0,49
1.487.196	Avalon Technologies Ltd. ^(a)	9.003.043	0,33	437.662	Persistent Systems Ltd.	33.618.258	1,24
7.699.726	Axis Bank Ltd.	99.277.600	3,66	244.190	Pfizer Ltd.	11.960.936	0,44
4.043.928	Bajaj Consumer Care Ltd.	10.722.507	0,39	4.997.854	PNC Infratech Ltd.	20.267.830	0,75
1.038.068	Bajaj Finance Ltd.	88.693.503	3,27	2.068.741	Praj Industries Ltd.	16.008.218	0,59
3.851.114	Balrampur Chini Mills Ltd.	21.868.355	0,81	2.667.640	Rategain Travel Technologies Ltd.	21.095.983	0,78
8.460.597	Bank of Baroda	19.990.268	0,74	2.700.296	Reliance Industries Ltd.	77.001.027	2,84
6.103.419	Bharti Airtel Ltd.	74.312.547	2,74	9.556.902	Restaurant Brands Asia Ltd.	13.322.952	0,49
1.939.676	Bikaji Foods International Ltd.	12.978.661	0,48	666.135	Rossari Biotech Ltd.	5.769.448	0,21
1.771.664	Brigade Enterprises Ltd.	17.364.443	0,64	675.632	Route Mobile Ltd.	12.560.081	0,46
581.927	Cartrade Tech Ltd.	5.342.755	0,20	2.608.549	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	44.939.430	1,66
745.856	Cello World Ltd.	7.197.513	0,27	62.987	Shree Cement Ltd.	20.205.785	0,74
2.082.454	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	27.919.241	1,03	362.399	Siemens Ltd.	15.903.886	0,59
3.509.687	CMS Info Systems Ltd.	17.052.093	0,63	1.230.245	SJS Enterprises Ltd.	9.302.765	0,34
536.026	Coforge Ltd.	37.058.917	1,37	2.611.489	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	17.473.862	0,64
1.059.698	Colgate-Palmolive India Ltd.	27.928.291	1,03	1.864.073	Spandana Sphoorty Financial Ltd.	23.060.950	0,85
437.317	Computer Age Management Services Ltd.	14.701.855	0,54	2.965.903	Sula Vineyards Ltd.	16.512.853	0,61
336.833	Craftsman Automation Ltd.	20.396.282	0,75	4.028.318	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	59.245.165	2,18
4.522.770	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	15.458.545	0,57	837.465	Sundram Fasteners Ltd.	12.422.324	0,46
4.586.177	Devyani International Ltd.	9.647.090	0,36	2.456.391	Suven Pharmaceuticals Ltd.	19.431.686	0,72
308.583	Dixon Technologies India Ltd.	20.398.042	0,75	63.128.750	Suzlon Energy Ltd.	30.847.594	1,14
2.823.895	Emami Ltd.	17.139.347	0,63	4.197.863	Tata Consumer Products Ltd.	47.355.343	1,74
252.364	Ethos Ltd.	6.108.332	0,22	6.333.803	Tata Motors Ltd.	53.656.420	1,98
17.053.318	Federal Bank Ltd.	30.140.780	1,11	467.855	Tatva Chintan Pharma Chem Ltd.	8.458.768	0,31
3.288.694	Finolex Industries Ltd.	8.147.584	0,30	3.535.140	TD Power Systems Ltd.	11.751.764	0,43
2.160.280	Five-Star Business Finance Ltd.	19.458.225	0,72	306.175	TeamLease Services Ltd.	9.266.710	0,34
5.432.260	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	11.460.503	0,42	854.402	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	21.794.341	0,80
3.142.845	Godrej Consumer Products Ltd.	37.995.849	1,40	890.772	Trent Ltd.	29.769.396	1,10
1.153.080	Godrej Properties Ltd.	25.945.325	0,96	469.515	Tube Investments of India Ltd.	18.969.316	0,70
3.026.015	Gokaldas Exports Ltd.	35.574.670	1,31	1.734.985	United Spirits Ltd.	21.817.688	0,80
1.165.578	Gravita India Ltd.	15.651.685	0,58	734.554	Vinatol Organics Ltd.	15.073.355	0,56
844.245	Grindwell Norton Ltd.	21.202.362	0,78	3.730.581	Zensar Technologies Ltd.	24.095.864	0,89
2.177.841	HDFC Bank Ltd.	40.818.954	1,50	32.329.565	Zomato Ltd.	46.005.459	1,69
5.397.585	Hindalco Industries Ltd.	33.402.180	1,23			2.630.149.146	96,89
1.896.397	Home First Finance Co. India Ltd. ^(a)	20.434.475	0,75	Vereinigte Staaten von Amerika			
26.726	Honeywell Automation India Ltd.	11.750.808	0,43	317.824	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	22.266.749	0,82
14.174.353	ICICI Bank Ltd.	158.535.425	5,84	STAMMAKTIEN INSGESAMT			
544.304	ideaForge Technology Ltd.	5.119.375	0,19	(Kosten USD 2.347.990.409)		2.652.415.895	97,71
25.025.849	IDFC First Bank Ltd.	25.592.718	0,94	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
2.856.754	IIFL Finance Ltd.	20.871.587	0,77	(Kosten USD 2.347.990.409)		2.652.415.895	97,71
4.772.617	Indian Renewable Energy Development Agency Ltd.	3.737.113	0,14	Bestand			
361.934	Info Edge India Ltd.	20.032.356	0,74	Bezeichnung des Wertpapiers			
4.759.332	Infosys Ltd.	83.085.991	3,06	Marktwert USD			
1.041.054	Infosys Ltd. ADR	18.286.114	0,67	% des Eigenkapitals			
1.205.659	ISGEC Heavy Engineering Ltd.	13.439.777	0,49	Andere übertragbare Wertpapiere			
10.661.317	Jio Financial Services Ltd.	29.327.211	1,08	Stammaktien – 0,27 %			
2.336.895	JK Lakshmi Cement Ltd.	22.880.309	0,84	Indien			
770.169	Jupiter Life Line Hospitals Ltd.	10.273.846	0,38	265.980	ASK Automotive Private Ltd. ^(b)	874.786	0,03
1.275.695	Kajaria Ceramics Ltd.	20.467.720	0,75	229.908	Cello World Ltd. ^(b)	2.093.109	0,08
879.927	KEI Industries Ltd.	30.420.826	1,12				
2.051.787	Kfin Technologies Ltd.	13.017.768	0,48				
1.411.257	Landmark Cars Ltd.	13.291.922	0,49				
2.568.209	Mahindra & Mahindra Ltd.	50.756.129	1,87				
1.854.237	Mahindra Lifespace Developers Ltd.	11.752.658	0,43				
1.159.380	Mahindra Logistics Ltd. ^(a)	4.982.649	0,18				
540.240	Mankind Pharma Ltd.	12.293.001	0,45				
348.537	Maruti Suzuki India Ltd.	44.341.962	1,63				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
4.687.630	Indian Renewable Energy Development Agency Ltd. ^(a)	3.450.209	0,12
81.630	Jupiter Life Line Hospitals Ltd. ^(b)	1.070.058	0,04
		7.488.162	0,27
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 5.211.453)		7.488.162	0,27
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
(Kosten USD 5.211.453)		7.488.162	0,27
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
(Kosten USD 2.353.201.862)		2.659.904.057	97,98

Terminkontrakte – 0,04 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD				
2.416	SGX Nifty 50 Index Futures 28.12.2023	97.891.488	1.036.594	0,04

UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN		1.036.594	0,04
MARKTWERT DER ANLAGEN		2.660.940.651	98,02
(Kosten USD 2.353.201.862)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		53.709.118	1,98
EIGENKAPITAL		2.714.649.769	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen		
Derivate (Kosten USD 2.353.201.862)	2.659.904.057	97,98
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.036.594	0,04
Andere Aktiva und Passiva	53.709.118	1,98
Eigenkapital	2.714.649.769	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	14,55
Diverse Finanzdienstleistungen	10,85
Computer	7,76
Automobilhersteller	5,48
Pharmazeutika	5,22
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,80
Baumaterialien	3,86
Internet	3,39
Elektrokomponenten und -geräte	3,28
Telekommunikation	3,20
Andere	35,59
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,98
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,04
Andere Aktiva und Passiva	1,98
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert ('000) JPY	% des Eigenkapitals			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Stammaktien – 98,57 %						
Japan						
3.397.000	Advantest Corp.	15.896.253	3,91			
2.897.700	Ajinomoto Co., Inc.	16.056.469	3,95			
2.781.400	Asahi Intecc Co. Ltd.	7.978.440	1,96			
2.690.600	Asics Corp.	14.271.120	3,51			
2.923.900	Capcom Co. Ltd.	14.572.897	3,58			
3.711.700	Daifuku Co. Ltd.	10.348.141	2,55			
1.433.800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	5.762.993	1,42			
188.100	Daikin Industries Ltd.	4.162.901	1,02			
157.500	Disco Corp.	5.058.557	1,24			
391.400	Fast Retailing Co. Ltd.	14.727.526	3,62			
2.043.300	Fuji Electric Co. Ltd.	12.706.880	3,13			
943.900	Hamamatsu Photonics KK	5.533.244	1,36			
1.489.800	Hitachi Ltd.	15.358.433	3,78			
309.900	Hoya Corp.	5.180.426	1,27			
1.030.000	Ibiden Co. Ltd.	7.282.737	1,79			
181.400	Keyence Corp.	11.484.266	2,83			
3.072.300	Kyowa Kirin Co. Ltd.	7.505.456	1,85			
2.923.600	Mitsui Chemicals, Inc.	12.727.135	3,13			
1.139.200	Nitori Holdings Co. Ltd.	19.363.543	4,76			
1.456.700	Nomura Research Institute Ltd.	6.034.156	1,48			
2.304.300	NTT Data Group Corp.	4.152.165	1,02			
550.700	Obic Co. Ltd.	12.500.586	3,08			
5.396.000	Olympus Corp.	11.726.867	2,88			
5.797.100	ORIX Corp.	15.709.959	3,86			
787.200	Otsuka Corp.	4.752.747	1,17			
3.009.300	Pan Pacific International Holdings Corp.	9.672.294	2,38			
3.962.500	Recruit Holdings Co. Ltd.	21.718.368	5,34			
487.100	SHIFT, Inc.	16.749.386	4,12			
277.400	Shimamura Co. Ltd.	4.596.375	1,13			
3.758.100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	19.636.401	4,83			
36.800	SMC Corp.	2.746.067	0,68			
1.920.400	Sony Group Corp.	24.666.305	6,07			
2.090.800	Terumo Corp.	9.885.810	2,43			
4.908.700	Tokio Marine Holdings, Inc.	17.985.101	4,42			
2.574.400	Unicharm Corp.	12.278.801	3,02			
		400.788.805	98,57			
STAMMAKTIE INSGESAMT						
(Kosten (Tsd.) 340.919.668 JPY)		400.788.805	98,57			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten (Tsd.) 340.919.668 JPY)		400.788.805	98,57			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						
(Kosten (Tsd.) 340.919.668 JPY)		400.788.805	98,57			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,15 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn ('000) JPY	% des Eigenkapitals
CHF	349.642	JPY	57.562.695	04.12.2023	1.686	0,00
HKD	1.282.956	JPY	23.978.391	05.12.2023	387	0,00
EUR	8.146.258	JPY	1.302.231.077	06.12.2023	15.818	0,00
EUR	57.894.481	JPY	9.064.696.185	13.12.2023	294.925	0,08
GBP	5.727.760	JPY	1.054.634.987	10.01.2024	12.124	0,00
GBP	51.843.696	USD	63.082.501	10.01.2024	353.816	0,08
JPY	439.873.628	USD	2.980.000	10.01.2024	462	0,00
SGD	852.805	JPY	92.619.756	12.01.2024	1.574	0,00
JPY	444.195.151	USD	3.021.000	13.02.2024	1.111	0,00
USD	301.070.270	JPY	44.131.463.590	13.02.2024	25.890	0,01
CHF	297.904	JPY	50.031.011	26.02.2024	234	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					708.027	0,17

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust ('000) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	58.746.881	CHF	349.642	04.12.2023	(502)	(0,00)
JPY	2.575.665	HKD	136.140	05.12.2023	(10)	(0,00)
JPY	1.987.403.494	EUR	12.592.359	06.12.2023	(50.016)	(0,01)
JPY	105.460.040	EUR	675.483	13.12.2023	(3.743)	(0,00)
JPY	1.008.560.870	GBP	5.585.854	10.01.2024	(31.767)	(0,01)
USD	66.062.501	JPY	9.753.290.556	10.01.2024	(12.142)	(0,00)
JPY	3.254.617	SGD	30.067	12.01.2024	(67)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (98.247) (0,02)

MARKTWERT DER ANLAGEN
(Kosten (Tsd.) 340.919.668 JPY) **401.398.585** **98,72**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **5.203.658** **1,28**

EIGENKAPITAL **406.602.243** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT **Markt** **% des**
('000) JPY **Eigenkapitals**

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten ('000)
JPY 340.919.668) 400.788.805 98,57
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen
Devisentermingeschäften 708.027 0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen
Devisentermingeschäften (98.247) (0,02)
Andere Aktiva und Passiva 5.203.658 1,28

Eigenkapital **406.602.243** **100,00**

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023 **% des Eigenkapitals**

Stammaktien
Einzelhandel 11,89
Computer 10,87
Chemikalien 7,96
Gesundheitswesen – Produkte 7,27
Halbleiter 6,51
Einrichtungsgegenstände 6,07
Maschinenanlagen – Diversifiziert 6,06
Gewerbliche Dienstleistungen 5,34
Versicherungen 4,42
Lebensmittel, Getränke und Tabak 3,95
Andere 28,23

STAMMAKTIE INSGESAMT **98,57**

Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften **0,17**

Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften **(0,02)**

Andere Aktiva und Passiva **1,28**

INSGESAMT **100,00**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust ('000) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	1.122.633	HKD	59.386	05.12.2023	(5)	(0,00)
JPY	3.326.004.227	EUR	21.195.635	06.12.2023	(103.408)	(0,08)
JPY	460.177.033	GBP	2.545.899	10.01.2024	(13.980)	(0,01)
USD	39.532.251	JPY	5.836.438.754	10.01.2024	(7.270)	(0,00)
JPY	544.348	SGD	5.000	12.01.2024	(8)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (124.671) (0,09)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten (Tsd.) 122.205.675 JPY) 143.856.165 98,75

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 1.814.360 1,25

EIGENKAPITAL 145.670.525 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert ('000) JPY	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten ('000) JPY 122.205.675)	143.100.314	98,23
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	880.522	0,61
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(124.671)	(0,09)
Andere Aktiva und Passiva	1.814.360	1,25
Eigenkapital	145.670.525	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Einzelhandel	7,94
Maschinenanlagen – Diversifiziert	7,89
Automobilhersteller	7,58
Gewerbliche Dienstleistungen	6,65
Chemikalien	5,58
Vertrieb/Großhandel	5,37
Computer	4,86
Einrichtungsgegenstände	4,52
Halbleiter	4,30
Elektronik	4,17
Andere	38,31
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,17
Investmentfonds	1,06
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,61
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,09)
Andere Aktiva und Passiva	1,25
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds–US Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,23 %			
Kanada			
75.150	Waste Connections, Inc.	10.034.779	1,38
Irland			
53.915	Accenture PLC Klasse A	17.982.000	2,47
122.629	Aptiv PLC	10.201.507	1,41
		28.183.507	3,88
Vereinigtes Königreich			
49.260	ARM Holdings PLC ADR	3.060.524	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika			
296.614	Alphabet, Inc. Klasse A	39.767.039	5,47
90.312	American Express Co.	15.269.953	2,10
93.318	American Water Works Co., Inc.	12.273.183	1,69
262.607	Apple, Inc.	49.679.992	6,83
1.103.086	AT&T, Inc.	18.140.249	2,49
254.761	Ball Corp.	13.973.641	1,92
16.782	BlackRock, Inc.	12.593.213	1,73
339.960	Bristol-Myers Squibb Co.	16.491.460	2,27
44.466	Caterpillar, Inc.	11.167.191	1,54
363.527	Cisco Systems, Inc.	17.509.278	2,41
41.255	Cooper Cos., Inc.	13.685.109	1,88
242.323	CVS Health Corp.	16.274.413	2,24
107.013	Dexcom, Inc.	12.368.563	1,70
114.595	DocuSign, Inc.	5.011.239	0,69
42.897	Eaton Corp. PLC	9.777.942	1,34
39.205	Eli Lilly & Co.	23.057.245	3,17
71.093	Enphase Energy, Inc.	7.134.183	0,98
124.501	Etsy, Inc.	9.570.392	1,32
103.392	General Electric Co.	12.386.362	1,70
28.138	Humana, Inc.	13.522.841	1,86
33.738	Intuitive Surgical, Inc.	10.360.940	1,42
179.720	JPMorgan Chase & Co.	27.887.152	3,83
46.683	Linde PLC	19.400.988	2,67
99.032	Marvell Technology, Inc.	5.574.511	0,77
227.289	McCormick & Co., Inc.	14.537.404	2,00
72.979	McDonald's Corp.	20.397.631	2,80
185.686	Microsoft Corp.	70.300.720	9,66
199.218	Morgan Stanley	15.764.120	2,17
244.769	NextEra Energy, Inc.	14.270.033	1,96
129.185	NIKE, Inc. Klasse B	14.149.633	1,94
53.283	NVIDIA Corp.	25.414.126	3,49
27.372	Old Dominion Freight Line, Inc.	10.437.217	1,43
146.497	Procter & Gamble Co.	22.103.467	3,04
28.089	Rockwell Automation, Inc.	7.659.870	1,05
130.832	Ross Stores, Inc.	17.027.785	2,34
115.923	Steel Dynamics, Inc.	13.589.653	1,87
75.007	Texas Instruments, Inc.	11.419.441	1,57
155.214	Xylem, Inc.	16.069.305	2,21
		666.017.484	91,55
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 622.517.968)		707.296.294	97,23
Real Estate Investment Trusts – 2,17 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
76.637	American Tower Corp.	15.825.541	2,17
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 21.245.173)		15.825.541	2,17

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Investmentfonds – 0,00 %					
Irland					
2	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	2	0,00		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2)		2	0,00		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 643.763.143)		723.121.837	99,40		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 643.763.143)					
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,41 %					
Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	167.235.889	USD 178.915.837	06.12.2023	3.535.996	0,49
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN				3.535.996	0,49
Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	20.549.440	EUR 19.335.573	06.12.2023	(545.379)	(0,08)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN				(545.379)	(0,08)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 643.763.143)		726.112.454	99,81		
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		1.355.838	0,19		
EIGENKAPITAL		727.468.292	100,00		
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 643.763.143)		723.121.837	99,40		
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		3.535.996	0,49		
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		(545.379)	(0,08)		
Andere Aktiva und Passiva		1.355.838	0,19		
Eigenkapital		727.468.292	100,00		

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia und New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	10,35
Pharmazeutika	9,38
Computer	9,30
Internet	6,79
Halbleiter	6,25
Banken	6,00
Einzelhandel	5,14
Telekommunikation	4,90
Diverse Finanzdienstleistungen	3,83
Gesundheitswesen – Produkte	3,30
Andere	31,99
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,23
Real Estate Investment Trusts	2,17
Investmentfonds	0,00
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,49
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva	0,19
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 96,02 %				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
Frankreich				12.750 ONE Gas, Inc. 712.087 0,76			
61.223	Constellium SE	1.075.076	1,15	12.720	Onto Innovation, Inc.	1.797.590	1,93
Irland				30.769	Pacific Premier Bancorp, Inc.	698.456	0,75
26.388	Alkermes PLC	632.257	0,68	39.510	PagerDuty, Inc.	871.591	0,94
Israel				43.105	Patterson-UTI Energy, Inc.	518.984	0,56
5.418	CyberArk Software Ltd.	1.078.615	1,16	95.447	Permian Resources Corp.	1.269.445	1,36
Vereinigte Staaten von Amerika				8.573	Pinnacle Financial Partners, Inc.	631.487	0,68
16.594	Acadia Healthcare Co., Inc.	1.196.925	1,28	4.242	Piper Sandler Cos.	651.359	0,70
22.623	Adient PLC	735.474	0,79	7.791	PJT Partners, Inc. Klasse A	680.466	0,73
36.039	Allegro MicroSystems, Inc.	988.189	1,06	30.021	Renasant Corp.	792.254	0,85
23.800	Ameris Bancorp	1.016.260	1,09	5.347	RLI Corp.	711.311	0,76
12.601	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	170.996	0,18	4.611	Rogers Corp.	599.661	0,64
18.368	Arcosa, Inc.	1.359.416	1,46	2.988	Saia, Inc.	1.157.193	1,24
11.687	ASGN, Inc.	1.037.338	1,11	19.044	Savers Value Village, Inc.	277.662	0,30
11.356	Ashland, Inc.	886.563	0,95	23.666	SeaWorld Entertainment, Inc.	1.160.817	1,25
22.355	Associated Banc-Corp	398.813	0,43	9.531	Selective Insurance Group, Inc.	952.242	1,02
22.410	ATI, Inc.	971.698	1,04	4.652	Shockwave Medical, Inc.	793.166	0,85
29.802	Avient Corp.	1.023.699	1,10	22.452	Simply Good Foods Co.	872.036	0,94
9.724	Axcelis Technologies, Inc.	1.211.708	1,30	35.506	SM Energy Co.	1.372.307	1,47
10.716	Axonics, Inc.	605.025	0,65	21.461	Smartsheet, Inc. Klasse A	908.873	0,98
10.459	Badger Meter, Inc.	1.536.845	1,65	58.423	Sprinklr, Inc. Klasse A	897.961	0,96
18.926	Banner Corp.	862.269	0,93	7.266	SPS Commerce, Inc.	1.239.580	1,33
10.879	Boot Barn Holdings, Inc.	787.531	0,85	19.815	SPX Technologies, Inc.	1.677.538	1,80
20.753	Boyd Gaming Corp.	1.228.578	1,32	6.913	Standex International Corp.	926.411	0,99
11.878	Catalent, Inc.	465.974	0,50	17.743	Surgery Partners, Inc.	577.357	0,62
9.310	Cava Group, Inc.	320.264	0,34	32.593	Tenable Holdings, Inc.	1.353.913	1,45
6.042	Chart Industries, Inc.	774.464	0,83	11.792	Texas Roadhouse, Inc.	1.313.629	1,41
7.939	Chord Energy Corp.	1.300.408	1,40	13.962	TreeHouse Foods, Inc.	562.250	0,60
32.899	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Klasse A	699.762	0,75	35.038	United Community Banks, Inc.	869.293	0,93
23.318	Cohu, Inc.	752.472	0,81	55.080	Utz Brands, Inc.	720.446	0,77
8.193	CONMED Corp.	872.718	0,94	8.462	Watts Water Technologies, Inc. Klasse A	1.625.296	1,74
47.825	Core & Main, Inc. Klasse A	1.662.397	1,78	5.394	Wingstop, Inc.	1.287.494	1,38
10.809	Crane Co.	1.125.649	1,21	17.496	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1.358.564	1,46
12.580	Crocs, Inc.	1.299.891	1,40	86.696.980 93,03			
37.634	Dynavax Technologies Corp.	506.177	0,54	STAMMAKTIE INSGESAMT			
17.896	Evolent Health, Inc. Klasse A	496.077	0,53	(Kosten USD 82.964.449) 89.482.928 96,02			
31.655	Federal Signal Corp.	2.168.051	2,33	Real Estate Investment Trusts – 3,24 %			
16.744	First Financial Bankshares, Inc.	445.223	0,48	Vereinigte Staaten von Amerika			
24.406	First Merchants Corp.	755.366	0,81	85.868	RLJ Lodging Trust	912.777	0,98
4.990	FirstCash Holdings, Inc.	553.790	0,59	71.340	SITE Centers Corp.	936.694	1,01
5.074	Five Below, Inc.	979.130	1,05	20.612	Terreno Realty Corp.	1.164.372	1,25
21.959	Fluor Corp.	833.783	0,90	3.013.843 3,24			
18.642	Flywire Corp.	428.952	0,46	SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			
22.082	Glacier Bancorp, Inc.	755.204	0,81	(Kosten USD 3.422.038) 3.013.843 3,24			
32.725	Graphic Packaging Holding Co.	743.512	0,80	Investmentfonds – 0,90 %			
32.574	Halozyme Therapeutics, Inc.	1.262.242	1,36	Irland			
7.214	Hamilton Lane, Inc. Klasse A	712.382	0,76	838.925	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	838.925	0,90
21.425	Hancock Whitney Corp.	884.210	0,95	INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
7.913	Herc Holdings, Inc.	983.902	1,06	(Kosten USD 838.925) 838.925 0,90			
9.345	ICF International, Inc.	1.280.172	1,37	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
32.151	Instructure Holdings, Inc.	852.001	0,91	(Kosten USD 87.225.412) 93.335.696 100,16			
5.461	iRhythm Technologies, Inc.	475.244	0,51	MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
35.115	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	664.025	0,71	(Kosten USD 87.225.412) 93.335.696 100,16			
18.027	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1.498.765	1,61				
22.607	Matador Resources Co.	1.340.143	1,44				
3.523	Medpace Holdings, Inc.	955.226	1,03				
12.899	Merit Medical Systems, Inc.	904.865	0,97				
13.459	Meritage Homes Corp.	1.874.166	2,01				
12.136	Moog, Inc. Klasse A	1.692.729	1,82				
6.807	MYR Group, Inc.	849.446	0,91				
53.159	NeoGenomics, Inc.	988.226	1,06				
5.026	Nexstar Media Group, Inc.	724.046	0,78				
44.299	NMI Holdings, Inc. Klasse A	1.213.350	1,30				
24.682	Noble Corp. PLC	1.147.713	1,23				
7.901	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	598.817	0,64				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,01 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter	
					Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	759.521	USD	812.567	06.12.2023	16.059	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					16.059	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter	
					Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	104.196	EUR	98.018	06.12.2023	(2.740)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.740)	(0,01)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 87.225.412)					93.349.015	100,17
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(159.118)	(0,17)
EIGENKAPITAL					93.189.897	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 87.225.412)	93.335.696	100,16
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	16.059	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.740)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	(159.118)	(0,17)
Eigenkapital	93.189.897	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada und State Street Bank & Trust.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	7,96
Öl und Gas	7,46
Halbleiter	6,71
Einzelhandel	6,56
Software	5,44
Gesundheitswesen – Produkte	3,92
Maschinenanlagen – Diversifiziert	3,78
Computer	3,72
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,43
Bau- und Ingenieurwesen	3,27
Andere	43,77
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,02
Real Estate Investment Trusts	3,24
Investmentfonds	0,90
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	(0,17)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 93,82 %			
Irland			
22.530	Accenture PLC Klasse A	7.514.318	1,92
Niederlande			
9.731	ASML Holding NV	6.628.465	1,69
Vereinigtes Königreich			
69.619	ARM Holdings PLC ADR	4.325.429	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika			
18.607	Adobe, Inc.	11.443.119	2,92
69.800	Advanced Micro Devices, Inc.	8.534.446	2,18
255.579	Alphabet, Inc. Klasse C	34.642.456	8,85
228.758	Amazon.com, Inc.	33.400.956	8,54
65.693	Apple, Inc.	12.427.802	3,18
52.275	Applied Materials, Inc.	7.782.702	1,99
19.980	Arista Networks, Inc.	4.399.396	1,12
36.169	Autodesk, Inc.	7.746.676	1,98
71.717	Datadog, Inc. Klasse A	8.469.778	2,16
109.279	Fidelity National Information Services, Inc.	6.433.255	1,64
17.354	HubSpot, Inc.	8.647.498	2,21
18.368	Intuit, Inc.	10.524.313	2,69
20.204	KLA Corp.	10.988.956	2,81
233.741	Marvell Technology, Inc.	13.157.281	3,36
16.369	Mastercard, Inc. Klasse A	6.736.171	1,72
96.290	Microsoft Corp.	36.455.394	9,32
18.232	Motorola Solutions, Inc.	5.812.179	1,49
43.892	NVIDIA Corp.	20.934.948	5,35
81.563	Oracle Corp.	9.475.174	2,42
28.252	Palo Alto Networks, Inc.	8.260.602	2,11
112.716	PayPal Holdings, Inc.	6.498.077	1,66
43.003	Salesforce, Inc.	10.646.683	2,72
449.977	Snap, Inc. Klasse A	6.299.678	1,61
32.749	Snowflake, Inc. Klasse A	6.127.010	1,57
70.902	Texas Instruments, Inc.	10.794.475	2,76
261.901	UiPath, Inc. Klasse A	5.240.639	1,34
50.790	Visa, Inc. Klasse A	12.949.418	3,31
41.110	Workday, Inc. Klasse A	10.871.539	2,78
38.189	Zscaler, Inc.	7.661.095	1,96
		343.361.716	87,75
Uruguay			
3.312	MercadoLibre, Inc.	5.266.776	1,35
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 319.602.763)		367.096.704	93,82
Real Estate Investment Trusts – 4,74 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
36.790	American Tower Corp.	7.597.135	1,94
13.529	Equinix, Inc.	10.950.508	2,80
		18.547.643	4,74
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 18.758.761)		18.547.643	4,74

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
7.401	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	7.401	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 7.401)		7.401	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 338.368.925)		385.651.748	98,56
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 338.368.925)		385.651.748	98,56
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		5.654.807	1,44
EIGENKAPITAL		391.306.555	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 338.368.925)		385.651.748	98,56
Andere Aktiva und Passiva		5.654.807	1,44
Eigenkapital		391.306.555	100,00
^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Software			33,75
Internet			22,46
Halbleiter			21,25
Computer			7,06
Diverse Finanzdienstleistungen			5,03
Telekommunikation			2,61
Gewerbliche Dienstleistungen			1,66
STAMMAKTIE INSGESAMT			93,82
Real Estate Investment Trusts			4,74
Investmentfonds			0,00
Andere Aktiva und Passiva			1,44
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 100,27 %			
Österreich			
829	Verbund AG	77.956	0,98
Kanada			
10.503	Boralex, Inc. Klasse A	231.897	2,92
6.625	Hydro One Ltd.	180.941	2,27
16.449	Innergex Renewable Energy, Inc.	114.643	1,44
19.317	Northland Power, Inc.	310.494	3,90
9.492	TransAlta Corp.	76.460	0,96
		914.435	11,49
Dänemark			
5.518	Orsted A/S ^(a)	257.200	3,23
10.122	Vestas Wind Systems A/S	277.982	3,50
		535.182	6,73
Frankreich			
8.551	Engie SA	148.488	1,87
Deutschland			
2.901	Encavis AG	42.913	0,54
12.990	RWE AG	557.196	7,00
		600.109	7,54
Israel			
816	SolarEdge Technologies, Inc.	63.974	0,80
Italien			
70.674	Enel SpA	498.286	6,27
19.108	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	153.752	1,93
		652.038	8,20
Portugal			
89.192	EDP - Energias de Portugal SA	426.172	5,36
Spanien			
367	Acciona SA	51.587	0,65
2.299	EDP Renovaveis SA	41.645	0,52
45.188	Iberdrola SA	556.301	6,99
2.591	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	48.390	0,61
		697.923	8,77
Vereinigtes Königreich			
2.858	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	54.102	0,68
22.138	Drax Group PLC	122.432	1,54
4.070	National Grid PLC	52.700	0,66
21.423	SSE PLC	494.470	6,22
		723.704	9,10
Vereinigte Staaten von Amerika			
15.393	AES Corp.	264.298	3,32
1.621	Array Technologies, Inc.	23.983	0,30
994	Avangrid, Inc.	30.565	0,38
2.273	Clearway Energy, Inc. Klasse A	53.393	0,67
1.922	CMS Energy Corp.	108.670	1,37
3.249	Darling Ingredients, Inc.	140.357	1,76
2.336	Dominion Energy, Inc.	106.358	1,34
4.417	Edison International	291.169	3,66
2.086	Enphase Energy, Inc.	209.330	2,63
3.079	Eversource Energy	181.815	2,28
3.910	Exelon Corp.	149.557	1,88
2.388	First Solar, Inc.	369.185	4,64
4.922	Green Plains, Inc.	122.607	1,54
8.653	NextEra Energy, Inc.	504.470	6,34
854	Ormat Technologies, Inc.	57.286	0,72
2.288	PG&E Corp.	39.148	0,49
6.907	Plug Power, Inc.	26.834	0,34
1.038	PNM Resources, Inc.	43.253	0,54

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
1.551	Portland General Electric Co.	63.343	0,80
9.221	Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A	123.746	1,56
8.925	Sunnova Energy International, Inc.	102.816	1,29
2.205	Sunrun, Inc.	28.389	0,36
1.615	Xcel Energy, Inc.	97.021	1,22
		3.137.593	39,43
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 9.844.498)		7.977.574	100,27
Real Estate Investment Trusts – 0,55 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.846	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	43.916	0,55
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 73.507)		43.916	0,55
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
36	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	36	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 36)		36	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 9.918.041)			
		8.021.526	100,82
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 9.918.041)			
		8.021.526	100,82
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(65.096)	(0,82)
EIGENKAPITAL		7.956.430	100,00
ANLAGEN INSGESAMT			
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 9.918.041)		8.021.526	100,82
Andere Aktiva und Passiva		(65.096)	(0,82)
Eigenkapital		7.956.430	100,00
^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Elektrik			79,75
Energiequellen			18,11
Landwirtschaft			1,76
Bau- und Ingenieurwesen			0,65
STAMMAKTIE INSGESAMT			100,27
Real Estate Investment Trusts			0,55
Investmentfonds			0,00
Andere Aktiva und Passiva			(0,82)
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Economic Security Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,16 %			
Frankreich			
34.007	Schneider Electric SE	6.274.798	1,55
35.909	Vinci SA	4.397.577	1,08
		10.672.375	2,63
Japan			
206.600	Daifuku Co. Ltd.	3.882.686	0,95
34.900	Hoya Corp.	3.932.618	0,97
15.600	Keyence Corp.	6.657.375	1,64
53.200	Tokyo Electron Ltd.	8.626.615	2,12
		23.099.294	5,68
Niederlande			
6.993	ASM International NV	3.609.885	0,89
5.810	ASML Holding NV	3.956.895	0,97
		7.566.780	1,86
Portugal			
660.431	EDP - Energias de Portugal SA	3.155.634	0,78
Taiwan			
255.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.692.504	1,15
Vereinigtes Königreich			
52.169	ARM Holdings PLC ADR	3.241.260	0,80
45.479	Rio Tinto PLC ADR	3.135.322	0,77
276.204	Shell PLC	9.057.013	2,23
		15.433.595	3,80
Vereinigte Staaten von Amerika			
116.015	AECOM	10.222.082	2,52
34.662	Applied Industrial Technologies, Inc.	5.462.385	1,34
74.215	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	9.260.548	2,28
28.405	Caterpillar, Inc.	7.133.632	1,75
73.536	Cheniere Energy, Inc.	13.400.465	3,30
100.564	Chesapeake Energy Corp.	8.174.847	2,01
68.593	Cognex Corp.	2.607.220	0,64
47.206	Curtiss-Wright Corp.	9.979.820	2,46
146.372	DT Midstream LLC	8.422.245	2,07
36.666	Eaton Corp. PLC	8.357.648	2,06
68.969	Emerson Electric Co.	6.123.068	1,51
70.195	EOG Resources, Inc.	8.808.069	2,17
140.137	Fastenal Co.	8.395.608	2,07
76.656	Freepoint-McMoRan, Inc.	2.853.903	0,70
30.012	Hess Corp.	4.273.409	1,05
49.827	Honeywell International, Inc.	9.730.715	2,39
13.647	Hubbell, Inc.	4.049.747	1,00
169.586	KBR, Inc.	8.721.808	2,15
14.864	KLA Corp.	8.084.530	1,99
5.060	Lam Research Corp.	3.616.028	0,89
45.379	Lincoln Electric Holdings, Inc.	8.923.780	2,20
26.632	Linde PLC	11.067.993	2,72
330.542	Marathon Oil Corp.	8.613.924	2,12
19.716	Marathon Petroleum Corp.	2.979.679	0,73
15.977	Martin Marietta Materials, Inc.	7.336.958	1,81
171.469	Marvell Technology, Inc.	9.651.990	2,37
37.948	MKS Instruments, Inc.	3.130.330	0,77
30.246	Motorola Solutions, Inc.	9.642.122	2,37
56.502	NextEra Energy, Inc.	3.294.067	0,81
24.867	Nordson Corp.	5.782.821	1,42
14.669	NVIDIA Corp.	6.996.600	1,72
101.665	ONEOK, Inc.	6.973.202	1,72
22.425	Palo Alto Networks, Inc.	6.556.846	1,61
16.193	Parker-Hannifin Corp.	6.977.887	1,72
27.034	Pioneer Natural Resources Co.	6.312.709	1,55
45.188	Quanta Services, Inc.	8.462.809	2,08
27.566	Rockwell Automation, Inc.	7.517.248	1,85
9.631	Saia, Inc.	3.729.894	0,92
66.740	Steel Dynamics, Inc.	7.823.930	1,92

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
124.000	Targa Resources Corp.	11.176.120	2,75
22.783	Teledyne Technologies, Inc.	9.132.565	2,25
44.997	Texas Instruments, Inc.	6.850.568	1,69
92.343	Timken Co.	6.752.120	1,66
20.539	United Rentals, Inc.	9.861.185	2,43
198.276	Williams Cos., Inc.	7.326.298	1,80
18.600	Zscaler, Inc.	3.731.346	0,92
		334.282.768	82,26
STAMMAKTIEN INSGESAMT		398.902.950	98,16
(Kosten USD 383.782.864)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 383.782.864)		398.902.950	98,16
MARKTWERT DER ANLAGEN		398.902.950	98,16
(Kosten USD 383.782.864)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		7.470.356	1,84
EIGENKAPITAL		406.373.306	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 383.782.864)		398.902.950	98,16
Andere Aktiva und Passiva		7.470.356	1,84
Eigenkapital		406.373.306	100,00
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			
Stammaktien			
Halbleiter			15,36
Öl und Gas			11,86
Pipelines			11,64
Maschinenanlagen – Diversifiziert			7,84
Gewerbliche Dienstleistungen			6,79
Elektrokomponenten und -geräte			5,12
Elektronik			4,36
Diversifizierte Fertigung			3,97
Bau- und Ingenieurwesen			3,60
Computer			3,07
Andere			24,55
STAMMAKTIEN INSGESAMT			98,16
Andere Aktiva und Passiva			1,84
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 89,71 %			
Australien			
178.224	Transurban Group	1.519.800	5,20
Kanada			
14.739	Enbridge, Inc.	510.482	1,75
10.778	Hydro One Ltd.	294.367	1,01
11.543	Northland Power, Inc.	185.538	0,64
17.334	Pembina Pipeline Corp.	579.182	1,98
6.572	TC Energy Corp.	246.048	0,84
		1.815.617	6,22
China			
46.100	ENN Energy Holdings Ltd.	318.181	1,09
258.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Klasse H	232.006	0,79
		550.187	1,88
Frankreich			
13.965	Getlink SE	256.167	0,88
6.610	Veolia Environnement SA	208.682	0,71
2.454	Vinci SA	300.527	1,03
		765.376	2,62
Hongkong			
130.000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	166.444	0,57
174.000	Guangdong Investment Ltd.	120.662	0,41
1.165.900	Hutchison Port Holdings Trust	178.386	0,61
72.000	Power Assets Holdings Ltd.	375.350	1,29
		840.842	2,88
Italien			
74.261	Enav SpA ^(a)	264.097	0,90
Japan			
13.700	Central Japan Railway Co.	328.386	1,12
26.700	Osaka Gas Co. Ltd.	519.806	1,78
82.600	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	351.945	1,21
13.500	Tokyo Gas Co. Ltd.	312.864	1,07
		1.513.001	5,18
Mexiko			
31.500	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	464.154	1,59
Spanien			
5.309	Aena SME SA ^(a)	916.230	3,14
14.792	Cellnex Telecom SA	565.265	1,94
6.841	Ferrovial SE	236.647	0,81
17.642	Iberdrola SA	217.187	0,74
		1.935.329	6,63
Thailand			
323.800	Airports of Thailand PCL	547.601	1,88
Vereinigtes Königreich			
75.258	National Grid PLC	974.477	3,34
14.835	Severn Trent PLC	484.768	1,66
		1.459.245	5,00
Vereinigte Staaten von Amerika			
13.689	AES Corp.	235.040	0,80
6.753	Ameren Corp.	520.656	1,78
4.553	American Electric Power Co., Inc.	359.459	1,23
1.340	American Water Works Co., Inc.	176.237	0,60
3.574	Atmos Energy Corp.	398.680	1,37
19.240	CenterPoint Energy, Inc.	536.988	1,84
4.559	Cheniere Energy, Inc.	830.787	2,85
10.913	CMS Energy Corp.	617.021	2,11

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
23.880	CSX Corp.	762.488	2,61
13.197	Dominion Energy, Inc.	600.859	2,06
4.821	DT Midstream LLC	277.400	0,95
4.937	Duke Energy Corp.	451.291	1,55
9.159	Eversource Energy	540.839	1,85
17.556	Exelon Corp.	671.517	2,30
360	Linde PLC	149.612	0,51
27.896	NextEra Energy, Inc.	1.626.337	5,57
3.022	Norfolk Southern Corp.	653.266	2,24
2.767	ONEOK, Inc.	189.789	0,65
17.538	PG&E Corp.	300.075	1,03
15.403	PPL Corp.	399.708	1,37
12.068	Sempra	876.137	3,00
8.131	Southern Co.	572.016	1,96
5.953	Targa Resources Corp.	536.544	1,84
2.269	Union Pacific Corp.	504.240	1,73
9.076	WEC Energy Group, Inc.	751.947	2,57
4.591	Williams Cos., Inc.	169.638	0,58
13.512	Xcel Energy, Inc.	811.733	2,78
		14.520.304	49,73
STAMMAKTIE INSGESAMT		26.195.553	89,71
(Kosten USD 27.930.708)			
Real Estate Investment Trusts – 9,63 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
7.587	American Tower Corp.	1.566.716	5,37
1.925	Crown Castle, Inc.	223.704	0,77
225	Equinix, Inc.	182.117	0,62
3.427	SBA Communications Corp.	837.765	2,87
		2.810.302	9,63
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS		2.810.302	9,63
(Kosten USD 3.321.190)			
Investmentfonds – 0,57 %			
Irland			
166.668	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	166.668	0,57
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		166.668	0,57
(Kosten USD 166.668)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
		29.172.523	99,91
(Kosten USD 31.418.566)			
MARKTWERT DER ANLAGEN			
		29.172.523	99,91
(Kosten USD 31.418.566)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		26.583	0,09
EIGENKAPITAL		29.199.106	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 31.418.566)		29.172.523	99,91
Andere Aktiva und Passiva		26.583	0,09
Eigenkapital		29.199.106	100,00

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektrik	42,03
Pipelines	11,44
Bau- und Ingenieurwesen	11,29
Transportwesen	8,58
Gewerbliche Dienstleistungen	7,17
Gas	5,31
Wasser	3,38
Chemikalien	0,51
STAMMAKTIE INSGESAMT	89,71
Real Estate Investment Trusts	9,63
Investmentfonds	0,57
Andere Aktiva und Passiva	0,09
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 15,91 %			
Deutschland			
7.733	Instone Real Estate Group SE	52.219	0,37
9.654	Vonovia SE	270.134	1,89
		322.353	2,26
Hongkong			
15.000	CK Asset Holdings Ltd.	71.014	0,50
28.400	Hongkong Land Holdings Ltd.	91.499	0,64
139.461	Sino Land Co. Ltd.	140.313	0,98
16.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	156.700	1,10
		459.526	3,22
Japan			
3.100	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	120.207	0,85
5.100	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	68.796	0,48
13.200	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	309.845	2,17
7.800	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	220.139	1,54
		718.987	5,04
Niederlande			
6.909	CTP NV ^(a)	111.548	0,78
Singapur			
102.100	Capitaland India Trust	78.659	0,55
Spanien			
4.251	Cellnex Telecom SA	162.449	1,14
Schweden			
12.852	Castellum AB	156.379	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika			
867	CBRE Group, Inc. Klasse A	68.510	0,48
509	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	84.642	0,59
957	Hyatt Hotels Corp. Klasse A	108.648	0,76
		261.800	1,83
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 2.249.801)		2.271.701	15,91
Real Estate Investment Trusts – 83,43 %			
Australien			
24.106	Dexus	111.452	0,78
6.861	Goodman Group	102.557	0,72
62.597	Region RE Ltd.	85.174	0,60
57.538	Stockland	156.222	1,09
		455.405	3,19
Kanada			
4.107	Canadian Apartment Properties	138.467	0,97
9.778	Dream Industrial	88.874	0,62
7.357	RioCan	94.105	0,66
		321.446	2,25
Frankreich			
1.643	Gecina SA	182.461	1,28
Hongkong			
23.200	Link	114.428	0,80
Japan			
65	Comforia Residential, Inc.	139.345	0,98
381	Invincible Investment Corp.	154.064	1,08
168	Japan Metropolitan Fund Invest	111.602	0,78
13	Nippon Accommodations Fund, Inc.	53.267	0,37
48	Nippon Building Fund, Inc.	200.927	1,41
75	Nippon Prologis, Inc.	141.924	0,99
		801.129	5,61

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Singapur			
53.852	CapitaLand Ascendas	114.285	0,80
317.500	Far East Hospitality Trust	153.328	1,08
58.800	Frasers Logistics & Commercial Trust	48.721	0,34
299.324	Lendlease Global Commercial	135.393	0,95
		451.727	3,17
Spanien			
12.409	Merlin Properties Socimi SA	125.149	0,88
Vereinigtes Königreich			
13.178	Big Yellow Group PLC	183.530	1,28
3.764	Derwent London PLC	100.851	0,71
22.833	Segro PLC	235.196	1,65
113.387	Shaftesbury Capital PLC	173.090	1,21
12.534	UNITE Group PLC	154.225	1,08
		846.892	5,93
Vereinigte Staaten von Amerika			
2.845	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	312.182	2,19
6.369	American Homes 4 Rent Klasse A	228.329	1,60
841	American Tower Corp.	173.667	1,22
7.353	Americold Realty Trust, Inc.	204.413	1,43
2.337	AvalonBay Communities, Inc.	400.258	2,80
2.312	Boston Properties, Inc.	132.246	0,93
3.421	Cousins Properties, Inc.	70.233	0,49
9.706	CubeSmart	386.687	2,71
2.082	Digital Realty Trust, Inc.	287.358	2,01
1.187	EastGroup Properties, Inc.	203.808	1,43
1.013	Equinix, Inc.	819.932	5,74
3.738	Equity LifeStyle Properties, Inc.	262.482	1,84
2.279	Equity Residential	129.447	0,91
2.645	Extra Space Storage, Inc.	343.347	2,41
2.225	Federal Realty Investment Trust	210.352	1,47
7.920	Healthcare Realty Trust, Inc.	119.592	0,84
2.777	Healthpeak Properties, Inc.	47.792	0,33
10.459	Invitation Homes, Inc.	343.997	2,41
486	Mid-America Apartment Communities, Inc.	60.128	0,42
10.052	Prologis, Inc.	1.137.786	7,97
4.179	Realty Income Corp.	223.159	1,56
4.176	Regency Centers Corp.	259.037	1,81
1.612	Ryman Hospitality Properties, Inc.	159.346	1,12
721	SBA Communications Corp.	176.256	1,23
3.373	Simon Property Group, Inc.	415.385	2,91
547	Sun Communities, Inc.	70.207	0,49
6.031	UDR, Inc.	200.350	1,40
6.367	Ventas, Inc.	287.597	2,01
14.191	VICI Properties, Inc.	422.182	2,96
5.273	Welltower, Inc.	464.130	3,25
979	WP Carey, Inc.	60.982	0,43
		8.612.667	60,32
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 12.265.023)		11.911.304	83,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,04 %			
Irland	149.055 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	149.055	1,04
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 149.055)		149.055	1,04
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 14.663.879)		14.332.060	100,38
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 14.663.879)		14.332.060	100,38
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(54.501)	(0,38)
EIGENKAPITAL		14.277.559	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 14.663.879)		14.332.060	100,38
Andere Aktiva und Passiva		(54.501)	(0,38)
Eigenkapital		14.277.559	100,00

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts	83,43
Stammaktien	
Immobilien	12,57
Unterkunft	2,20
Bau- und Ingenieurwesen	1,14
STAMMAKTIE INSGESAMT	15,91
Investmentfonds	1,04
Andere Aktiva und Passiva	(0,38)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 46,56 %			
Australien			
235.993	Transurban Group	2.012.424	3,40
Kanada			
119.872	Chartwell Retirement Residences	958.094	1,62
Frankreich			
55.328	Engie SA	960.768	1,62
28.326	Veolia Environnement SA	894.271	1,51
8.582	Vinci SA	1.050.990	1,78
		2.906.029	4,91
Deutschland			
32.764	Vonovia SE	916.789	1,55
Italien			
330.873	Enav SpA ^(a)	1.176.695	1,99
Niederlande			
44.841	CTP NV ^(a)	723.972	1,22
Spanien			
36.132	Cellnex Telecom SA	1.380.757	2,33
30.897	Ferrovial SE	1.068.803	1,80
		2.449.560	4,13
Vereinigtes Königreich			
156.039	National Grid PLC	2.020.468	3,41
29.892	Severn Trent PLC	976.791	1,65
		2.997.259	5,06
Vereinigte Staaten von Amerika			
42.815	AES Corp.	735.133	1,24
10.677	Ameren Corp.	823.197	1,39
7.357	American Water Works Co., Inc.	967.593	1,63
8.171	Cheniere Energy, Inc.	1.489.001	2,51
20.204	CMS Energy Corp.	1.142.334	1,93
21.899	Eversource Energy	1.293.136	2,18
1.874	Linde PLC	778.816	1,32
44.389	NextEra Energy, Inc.	2.587.879	4,37
5.300	Norfolk Southern Corp.	1.145.701	1,94
15.823	WEC Energy Group, Inc.	1.310.935	2,21
19.319	Xcel Energy, Inc.	1.160.589	1,96
		13.434.314	22,68
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 28.003.730 USD)		27.575.136	46,56
Real Estate Investment Trusts – 51,86 %			
Australien			
38.115	Goodman Group	569.739	0,96
Japan			
167	Hoshino Resorts, Inc.	681.606	1,15
487	Nippon Prologis, Inc.	921.561	1,56
		1.603.167	2,71
Vereinigtes Königreich			
77.503	Big Yellow Group PLC	1.079.387	1,83
114.995	Segro PLC	1.184.529	2,00
96.308	UNITE Group PLC	1.185.024	2,00
		3.448.940	5,83
Vereinigte Staaten von Amerika			
13.961	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.531.941	2,59
24.742	American Homes 4 Rent Klasse A	887.001	1,50
10.756	American Tower Corp.	2.221.114	3,75
41.728	Americold Realty Trust, Inc.	1.160.038	1,96
8.978	AvalonBay Communities, Inc.	1.537.662	2,60
10.659	Digital Realty Trust, Inc.	1.471.155	2,48
2.751	Equinix, Inc.	2.226.687	3,76

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
22.254	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1.562.676	2,64
11.372	Extra Space Storage, Inc.	1.476.199	2,49
36.751	Invitation Homes, Inc.	1.208.740	2,04
29.169	Prologis, Inc.	3.301.639	5,57
5.984	SBA Communications Corp.	1.462.849	2,47
14.707	Terreno Realty Corp.	830.799	1,40
22.971	Ventas, Inc.	1.037.600	1,75
51.272	VICI Properties, Inc.	1.525.342	2,58
18.696	Welltower, Inc.	1.645.622	2,78
		25.087.064	42,36
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 30.015.199)		30.708.910	51,86
Investmentfonds – 0,09 %			
Irland			
54.713	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	54.713	0,09
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 54.713 USD)		54.713	0,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 58.073.642)		58.338.759	98,51
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 58.073.642)		58.338.759	98,51
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		880.238	1,49
EIGENKAPITAL		59.218.997	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 58.073.642)		58.338.759	98,51
Andere Aktiva und Passiva		880.238	1,49
Eigenkapital		59.218.997	100,00
^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2023			% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts			51,86
Stammaktien			
Elektrik			20,31
Bau- und Ingenieurwesen			7,90
Wasser			4,79
Gewerbliche Dienstleistungen			3,40
Immobilien			2,77
Pipelines			2,51
Transportwesen			1,94
Gesundheitswesen – Dienstleistungen			1,62
Chemikalien			1,32
STAMMAKTIE INSGESAMT			46,56
Investmentfonds			0,09
Andere Aktiva und Passiva			1,49
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,33 %			
Kanada			
94.428	Enbridge, Inc.	3.271.930	4,23
53.962	Gibson Energy, Inc.	816.529	1,05
90.845	Keyera Corp.	2.226.413	2,88
70.780	Pembina Pipeline Corp.	2.364.977	3,05
51.260	TC Energy Corp.	1.919.114	2,48
		10.598.963	13,69
Frankreich			
5.814	TotalEnergies SE ADR	399.189	0,52
Italien			
11.943	Eni SpA ADR	398.777	0,51
Vereinigtes Königreich			
9.621	BP PLC ADR	352.610	0,46
5.882	Shell PLC ADR	391.270	0,50
		743.880	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika			
94.691	Antero Midstream Corp.	1.255.603	1,62
9.753	APA Corp.	360.276	0,47
21.334	Cheniere Energy, Inc.	3.887.695	5,02
43.693	Chevron Corp.	6.337.670	8,19
15.746	ConocoPhillips	1.824.174	2,36
20.766	Devon Energy Corp.	950.875	1,23
6.094	Diamondback Energy, Inc.	953.650	1,23
42.715	DT Midstream LLC	2.457.821	3,17
155.200	EnLink Midstream LLC	2.112.272	2,73
12.939	EQT Corp.	526.100	0,68
197.433	Equitrans Midstream Corp.	1.856.857	2,40
8.251	Excellerate Energy, Inc. Klasse A	138.369	0,18
67.006	Exxon Mobil Corp.	6.955.893	8,98
13.714	Hess Corp.	1.952.736	2,52
30.203	Hess Midstream LP Klasse A	988.242	1,28
148.152	Kinder Morgan, Inc.	2.597.105	3,35
36.628	Marathon Oil Corp.	954.526	1,23
14.195	Marathon Petroleum Corp.	2.145.290	2,77
30.365	NextDecade Corp.	147.574	0,19
23.886	Occidental Petroleum Corp.	1.442.475	1,86
45.749	ONEOK, Inc.	3.137.924	4,05
11.943	Phillips 66	1.509.237	1,95
8.058	Pioneer Natural Resources Co.	1.881.624	2,43
236.781	Plains GP Holdings LP Klasse A	3.828.749	4,95
13.190	Schlumberger NV	699.993	0,90
55.253	Targa Resources Corp.	4.979.953	6,43
10.373	Valero Energy Corp.	1.305.649	1,69
100.258	Williams Cos., Inc.	3.704.533	4,79
		60.892.865	78,65
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 61.226.847)		73.033.674	94,33

Investmentfonds – 5,89 %

Irland			
1	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	1	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika			
6.139	ClearBridge Energy Midstream Opportunity Fund, Inc.	210.875	0,27
5.421	ClearBridge MLP & Midstream Fund, Inc.	206.377	0,26

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
6.061	ClearBridge MLP & Midstream Total Return Fund, Inc.	206.680	0,27
152.199	JPMorgan Alerian MLP Index ETN	3.938.910	5,09
		4.562.842	5,89
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten 3.417.387 USD)		4.562.842	5,89
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 64.644.234)		77.596.517	100,22
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten USD 64.644.234)		77.596.517	100,22
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(172.180)	(0,22)
EIGENKAPITAL		77.424.337	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 64.644.234)	77.596.517	100,22
Andere Aktiva und Passiva	(172.180)	(0,22)
Eigenkapital	77.424.337	100,00

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pipelines	53,85
Öl und Gas	39,58
Öl- und Erdgasdienstleistungen	0,90
STAMMAKTIE INSGESAMT	94,33
Investmentfonds	5,89
Andere Aktiva und Passiva	(0,22)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 98,71 %				China – (Fortsetzung)			
Brasilien				7.900.000	China Communications Services Corp. Ltd. Klasse H	3.368.158	0,14
102.000	Banco ABC Brasil SA – Vorzugsaktien	454.091	0,02	30.994.000	China Construction Bank Corp. Klasse H	17.886.131	0,76
2.542.800	Banco Bradesco SA ADR	8.391.240	0,36	1.286.000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Klasse H	773.212	0,03
1.174.501	Banco BTG Pactual SA	8.185.646	0,35	1.330.000	China Lesso Group Holdings Ltd.	734.419	0,03
33.300	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA – Vorzugsaktien	81.610	0,00	6.863.600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Klasse H	14.456.832	0,62
964.500	BB Seguridade Participacoes SA	6.149.670	0,26	12.410.000	China Railway Group Ltd. Klasse H	5.442.104	0,23
245.800	Centrais Eletricas Brasileiras SA	2.010.808	0,09	9.058.000	CITIC Ltd.	8.512.772	0,36
390.300	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	1.445.072	0,06	2.797.554	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Klasse A	3.914.844	0,17
132.900	Cia De Sanena Do Parana	689.634	0,03	6.412.000	CRRC Corp. Ltd. Klasse H	2.582.781	0,11
8.300	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP ADR	112.797	0,00	4.534.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	4.084.315	0,17
489.800	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2.098.186	0,09	681.902	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. Klasse A	4.805.107	0,21
28.375	Embraer SA ADR	478.686	0,02	623.500	East Buy Holding Ltd. ^(a)	2.314.116	0,10
834.700	Enauta Participacoes SA	2.642.435	0,11	95.900	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Klasse A	2.642.674	0,11
789.800	Gerdau SA – Vorzugsaktien	3.525.686	0,15	1.280.700	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Klasse A	2.699.793	0,12
46.200	Iochpe Maxion SA	110.324	0,00	1.806.292	Gree Electric Appliances, Inc. Klasse A	8.316.265	0,36
345.870	Itausa SA – Vorzugsaktien	675.313	0,03	173.500	Greentown China Holdings Ltd.	184.193	0,01
19.300	Mahle Metal Leve SA	123.057	0,01	499.700	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Klasse A	2.106.180	0,09
4.159.400	Marcopolo SA – Vorzugsaktien	5.079.990	0,22	548.000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Klasse H	1.511.990	0,06
114.600	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	630.419	0,03	790.390	JD.com, Inc. Klasse A	10.741.274	0,46
1.978.750	Petroleo Brasileiro SA ADR	30.393.600	1,30	1.932.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Klasse H	1.737.343	0,07
2.378.500	Petroleo Brasileiro SA – Vorzugsaktien	17.232.051	0,74	8.488.406	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. Klasse A	8.917.166	0,38
412.700	Porto Seguro SA	2.314.581	0,10	1.612.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2.232.469	0,10
930.000	Randon SA Implementos e Participacoes – Vorzugsaktien	2.104.026	0,09	1.494.800	Kingsoft Corp. Ltd.	4.770.284	0,20
860.900	Telefonica Brasil SA	9.170.030	0,39	2.784.400	Kuaishou Technology ^(a)	20.460.629	0,87
132.900	Telefonica Brasil SA ADR	1.410.069	0,06	130.000	Lenovo Group Ltd.	160.187	0,01
537.600	TIM SA	1.865.226	0,08	1.111.200	Li Auto, Inc. Klasse A	20.602.954	0,88
983.400	Ultrapar Participacoes SA	4.929.698	0,21	2.733.430	Meituan Klasse B ^(a)	31.407.081	1,34
484.500	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas – Vorzugsaktien	767.389	0,03	980.000	NetEase, Inc.	22.028.182	0,94
69.600	WEG SA	476.335	0,02	848.600	New China Life Insurance Co. Ltd. Klasse H	1.680.148	0,07
1.263.800	YDUQS Participacoes SA	5.196.241	0,22	1.342.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	10.831.961	0,46
		118.743.910	5,07	286.800	Nongfu Spring Co. Ltd. Klasse H ^(a)	1.635.479	0,07
Cayman-Inseln				24.304.000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	7.863.260	0,34
2.750.300	Tencent Holdings Ltd.	114.391.943	4,88	8.906.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	10.327.471	0,44
Chile				4.209.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	19.206.135	0,82
103.221.390	Banco de Chile	11.472.860	0,49	161.000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	167.380	0,01
43.834	Banco de Credito e Inversiones SA	1.182.354	0,05	1.673.261	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Klasse A	1.176.935	0,05
9.294.882	Colbun SA	1.488.013	0,06	975.207	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. Klasse A	15.083.454	0,64
58.850.194	Companhia Sud Americana de Vapores SA	3.376.567	0,15	295.600	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2.954.863	0,13
1.716.134	Empresas CMPC SA	3.341.090	0,14	263.200	Sinopharm Group Co. Ltd. Class H	652.149	0,03
17.654	Quinenco SA	49.126	0,00	5.863.000	Sinotruk Hong Kong Ltd.	12.147.448	0,52
		20.910.010	0,89	1.280.200	Tencent Music Entertainment Group ADR	10.632.061	0,45
China				996.800	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1.831.762	0,08
4.463.567	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Klasse A	10.631.757	0,45	2.480.000	Topsports International Holdings Ltd. ^(a)	2.011.861	0,09
7.128.500	Alibaba Group Holding Ltd.	65.827.699	2,81	287.800	Trip.com Group Ltd.	10.151.634	0,43
722.000	AviChina Industry & Technology Co. Ltd. Klasse H	326.884	0,01	74.400	Trip.com Group Ltd. ADR	2.629.668	0,11
906.450	Baidu, Inc. Klasse A	13.363.224	0,57	54.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H	356.118	0,02
40.727.366	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. Klasse A	35.406.602	1,51				
861.600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. Klasse A	2.591.679	0,11				
365.174	BYD Co. Ltd. Klasse A	10.147.866	0,43				
207.500	BYD Co. Ltd. Klasse H	5.560.456	0,24				
2.868.000	CGN Power Co. Ltd. Klasse H ^(a)	689.840	0,03				
7.432.000	China BlueChemical Ltd. Klasse H	1.720.173	0,07				
13.389.000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Klasse H	6.043.495	0,26				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
China – (Fortsetzung)			
1.531.300	Vipshop Holdings Ltd. ADR	25.189.885	1,08
648.297	Wanda Film Holding Co. Ltd. Klasse A	1.134.468	0,05
1.115.000	Weichai Power Co. Ltd. Klasse H	2.047.758	0,09
5.244.200	Xiaomi Corp. Klasse B ^(a)	10.447.654	0,45
744.054	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Klasse A	5.234.461	0,22
4.065.502	Yutong Bus Co. Ltd. Klasse A	7.649.090	0,33
395.300	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A	826.520	0,04
		525.572.753	22,44
Hongkong			
2.886.000	China Medical System Holdings Ltd.	5.545.661	0,24
495.500	China Overseas Land & Investment Ltd.	913.242	0,04
1.028.000	China Resources Land Ltd.	3.753.790	0,16
3.048.000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	2.756.939	0,12
1.534.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	1.665.935	0,07
10.282.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	3.708.795	0,16
13.208.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	6.478.085	0,27
1.050.000	United Laboratories International Holdings Ltd.	1.074.344	0,04
		25.896.791	1,10
Indien			
184.732	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1.831.864	0,08
71.816	Ajanta Pharma Ltd.	1.701.796	0,07
255.317	APL Apollo Tubes Ltd.	5.170.102	0,22
124.835	Arvind Ltd.	338.665	0,01
979.554	Axis Bank Ltd.	12.630.030	0,54
32.096	Balkrishna Industries Ltd.	991.936	0,04
55.139	Bank of Baroda	130.280	0,01
2.034.307	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	10.628.465	0,45
133.562	Birlasoft Ltd.	1.010.843	0,04
2.581.918	Canara Bank	12.485.409	0,53
202.393	Ceat Ltd.	5.096.366	0,22
256.134	Cipla Ltd.	3.724.802	0,16
538.720	Cummins India Ltd.	12.341.213	0,53
315.731	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	21.895.945	0,94
471.196	Electrosteel Castings Ltd.	665.801	0,03
263.028	Equitas Small Finance Bank Ltd. ^(a)	296.165	0,01
113.768	Fortis Healthcare Ltd.	526.803	0,02
398.052	Godawari Power and Ispat Ltd.	3.280.765	0,14
252.438	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	2.652.281	0,11
146.914	Hindustan Zinc Ltd.	526.900	0,02
1.111.741	ICICI Bank Ltd. ADR	24.825.177	1,06
1.897.806	IDFC Ltd.	2.697.706	0,12
184.372	IndiaMart InterMesh Ltd.	5.762.449	0,25
716.325	Indian Bank	3.410.888	0,15
7.171.535	Indian Oil Corp. Ltd.	9.610.061	0,41
107.360	ITD Cementation India Ltd.	347.659	0,02
1.510.551	Jamna Auto Industries Ltd.	2.030.710	0,09
562.137	Jindal Saw Ltd.	3.132.844	0,13
195.387	Jindal Stainless Ltd.	1.174.819	0,05
78.931	Jindal Steel & Power Ltd.	635.720	0,03
8.456	JK Cement Ltd.	369.368	0,02
411.183	JK Paper Ltd.	1.808.059	0,08
670.343	JM Financial Ltd.	675.320	0,03
2.025.079	JSW Steel Ltd.	19.471.341	0,83
87.579	Karnataka Bank Ltd.	230.070	0,01
88.973	Karur Vysya Bank Ltd.	164.996	0,01
433.176	KNR Constructions Ltd.	1.515.867	0,07
77.138	LIC Housing Finance Ltd.	454.629	0,02
403.926	Lupin Ltd.	6.204.577	0,27
74.722	Marico Ltd.	482.917	0,02
4.919	MRF Ltd.	6.588.577	0,28
180.348	Narayana Hrudayalaya Ltd.	2.650.140	0,11

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
2.273.396	NCC Ltd.	4.540.699	0,19
12.224	Nestle India Ltd.	3.552.634	0,15
4.328.413	NMDC Ltd.	9.426.219	0,40
2.403.370	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	5.622.590	0,24
1.086.532	Petronet LNG Ltd.	2.645.048	0,11
4.024.120	Power Finance Corp. Ltd.	16.171.519	0,69
133.874	Power Grid Corp. of India Ltd.	335.622	0,01
126.593	PTC India Ltd.	249.039	0,01
119.463	Ramkrishna Forgings Ltd.	1.146.898	0,05
4.555.844	REC Ltd.	19.054.768	0,81
561.367	Reliance Industries Ltd.	16.007.814	0,68
73.389	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	1.264.327	0,05
10.302	Shree Cement Ltd.	3.304.809	0,14
6.105	Siemens Ltd.	267.918	0,01
5.343.808	State Bank of India	36.221.211	1,55
239.058	Steel Authority of India Ltd.	264.791	0,01
400.898	Tata Consultancy Services Ltd.	16.785.574	0,72
45.521	Tata Elxsi Ltd.	4.506.397	0,19
686.264	Tata Motors Ltd. Klasse A	3.933.941	0,17
226.146	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	5.768.600	0,25
332.903	UltraTech Cement Ltd.	35.942.047	1,53
1.432.468	Varun Beverages Ltd.	19.004.908	0,81
364.502	Welspun Corp. Ltd.	2.320.241	0,10
721.088	Zyventus Lifesciences Ltd.	5.516.127	0,24
		406.024.066	17,34
Indonesien			
26.774.100	Aneka Tambang Tbk	3.003.007	0,13
48.726.600	Bank Central Asia Tbk PT	28.189.512	1,20
66.649.200	Bank Mandiri Persero Tbk PT	25.130.461	1,07
12.067.400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	871.405	0,04
38.700.300	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	1.547.014	0,07
44.058.200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14.981.381	0,64
1.233.600	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	811.265	0,03
		74.534.045	3,18
Kuwait			
2.329.665	Kuwait Finance House KSCP	5.269.763	0,22
780.460	National Bank of Kuwait SAKP	2.235.660	0,10
		7.505.423	0,32
Luxemburg			
28.368	Reinet Investments SCA	663.293	0,03
84.738	Ternium SA ADR	3.389.520	0,14
		4.052.813	0,17
Mexiko			
2.038.928	Arca Continental SAB de CV	20.107.061	0,86
327.757	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	27.210.386	1,16
968.217	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	8.827.298	0,38
461.271	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	900.202	0,04
30.600	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	296.556	0,01
		57.341.503	2,45
Niederlande			
379.418	NEPI Rockcastle NV	2.329.782	0,10
Peru			
29.400	Credicorp Ltd.	3.670.590	0,16
Philippinen			
52.860	Ayala Corp.	632.370	0,03
696.281	Bank of the Philippine Islands	1.296.194	0,05
1.196.980	BDO Unibank, Inc.	2.879.741	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Philippinen – (Fortsetzung)				Südkorea – (Fortsetzung)			
25.370	GT Capital Holdings, Inc.	248.031	0,01	249.021	DB Insurance Co. Ltd.	16.100.052	0,69
2.331.350	International Container Terminal Services, Inc.	9.062.116	0,39	45.435	DGB Financial Group, Inc.	298.784	0,01
435.690	Jollibee Foods Corp.	1.778.567	0,08	27.469	Douzone Bizon Co. Ltd.	624.463	0,03
95.270	Manila Electric Co.	618.079	0,03	5.138	Ecopro Co. Ltd.	2.947.535	0,13
4.248.880	Metropolitan Bank & Trust Co.	3.824.681	0,16	266.986	GS Holdings Corp.	8.516.331	0,36
				20.540	HAESUNG DS Co. Ltd.	910.624	0,04
		20.339.779	0,87	455.753	Hana Financial Group, Inc.	14.669.363	0,63
Polen				92.674	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	3.245.051	0,14
109.518	Bank Polska Kasa Opieki SA	3.861.743	0,16	243.340	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	11.910.267	0,51
7.383	Budimex SA	1.013.232	0,04	90.141	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	3.380.393	0,15
2.936.382	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	33.849.229	1,45	10.341	Hyosung TNC Corp.	3.047.519	0,13
		38.724.204	1,65	94.327	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	2.271.866	0,10
Katar				208.571	Hyundai Steel Co.	5.665.585	0,24
2.202.995	Gulf International Services QSC	1.658.525	0,07	565.392	JB Financial Group Co. Ltd.	4.538.211	0,19
187.814	Qatar Electricity & Water Co. QSC	871.096	0,04	800.428	KB Financial Group, Inc.	32.354.690	1,38
2.363.235	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	2.103.871	0,09	640.248	Kia Corp.	42.479.411	1,81
1.256.192	Qatar National Bank QPSC	5.416.703	0,23	43.237	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	2.000.605	0,09
		10.050.195	0,43	98.251	Korean Reinsurance Co.	588.676	0,03
Russland				73.595	KT Corp.	1.910.333	0,08
151.935	PhosAgro PJSC GDR ^(b)	0	0,00	7.447	Kyung Dong Navien Co. Ltd.	263.078	0,01
16.268	Polyus PJSC GDR ^(b)	0	0,00	280.437	Meritz Financial Group, Inc.	12.026.850	0,51
4.556.680	Sberbank of Russia PJSC ^(b)	0	0,00	5.361	NAVER Corp.	859.968	0,04
1.136.300.000	VTB Bank PJSC ^(b)	0	0,00	34.653	POSCO Holdings, Inc.	12.876.465	0,55
		0	0,00	170.629	Samsung C&T Corp.	15.730.470	0,67
		0	0,00	1.472.895	Samsung Electronics Co. Ltd.	82.987.517	3,54
				261.352	Samsung Electronics Co. Ltd. – Vorzugsaktien	11.714.765	0,50
Saudi-Arabien				41.940	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	8.426.464	0,36
286.089	Abdullah Al Othaim Markets Co.	961.366	0,04	8.966	Samsung Securities Co. Ltd.	271.697	0,01
294.723	Al Hammadi Holding	4.477.998	0,19	130.018	Seoul Semiconductor Co. Ltd.	996.931	0,04
224.606	Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	7.735.231	0,33	601.155	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	17.136.695	0,73
298.561	Alinma Bank	2.846.892	0,12	25.737	Systems Technology, Inc.	670.823	0,03
765.149	Arab National Bank	4.894.119	0,21			321.507.476	13,73
69.676	Arabian Centres Co. Ltd.	368.633	0,02	Taiwan			
95.785	Banque Saudi Fransi	954.914	0,04	21.000	Accton Technology Corp.	357.232	0,02
283.490	Bawan Co.	3.017.845	0,13	805.643	Advantech Co. Ltd.	9.115.175	0,39
57.076	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	3.032.967	0,13	58.000	AP Memory Technology Corp.	867.483	0,04
73.683	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	5.538.746	0,24	580.000	Ardentec Corp.	1.305.176	0,06
33.706	Mouwasat Medical Services Co.	1.011.674	0,04	6.011.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	24.614.899	1,05
28.867	National Gas & Industrialization Co.	447.669	0,02	1.563.000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	1.737.381	0,07
1.590	National Medical Care Co.	60.099	0,00	1.772.000	Catcher Technology Co. Ltd.	11.031.123	0,47
1.485.743	Riyad Bank	10.571.067	0,45	1.790.000	Chicony Electronics Co. Ltd.	9.140.263	0,39
2.665.670	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	23.585.226	1,01	276.000	China Motor Corp.	896.469	0,04
907.532	Saudi Awwal Bank	8.411.142	0,36	1.009.000	Chipbond Technology Corp.	2.326.099	0,10
95.024	Saudi Cement Co.	1.337.403	0,06	11.851.000	Compal Electronics, Inc.	11.734.433	0,50
382.208	Saudi Chemical Co. Holding	419.612	0,02	26.000	Eclat Textile Co. Ltd.	494.067	0,02
237.816	Saudi Industrial Services Co.	1.755.965	0,07	351.000	Elitegroup Computer Systems Co. Ltd.	325.243	0,01
31.851	Saudi Investment Bank	127.350	0,01	337.000	Everlight Electronics Co. Ltd.	504.100	0,02
156.785	Saudi National Bank	1.460.065	0,06	29.000	Faraday Technology Corp.	357.329	0,02
5.683	Saudi Tadawul Group Holding Co.	277.111	0,01	3.489.000	Getac Holdings Corp.	11.368.830	0,49
		83.293.094	3,56	813.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	6.501.547	0,28
Südafrika				47.000	Global Mixed Mode Technology, Inc.	402.453	0,02
149.078	Bidvest Group Ltd.	1.872.466	0,08	52.873	Innodisk Corp.	527.555	0,02
6.341.416	FirstRand Ltd.	22.738.968	0,97	1.164.000	ITE Technology, Inc.	5.832.735	0,25
14.518	Gold Fields Ltd. ADR	217.335	0,01	10.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	207.174	0,01
555.985	Investec Ltd.	3.544.942	0,15	4.445.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	11.794.131	0,50
38.926	Kumba Iron Ore Ltd.	1.220.391	0,05	6.934.000	Lite-On Technology Corp.	24.415.737	1,04
43.625	Nedbank Group Ltd.	496.816	0,02	134.000	Materials Analysis Technology, Inc.	1.023.013	0,04
1.752.413	Old Mutual Ltd.	1.070.487	0,05	1.104.000	MediaTek, Inc.	33.345.720	1,42
3.030.977	Sanlam Ltd.	10.934.220	0,47	228.000	Micro-Star International Co. Ltd.	1.339.454	0,06
		42.095.625	1,80	1.091.000	Novatek Microelectronics Corp.	17.831.484	0,76
Südkorea				1.894.000	Pegatron Corp.	4.922.157	0,21
5.682	Cheil Worldwide, Inc.	85.994	0,00	1.396.000	Primax Electronics Ltd.	2.881.119	0,12
				3.309.000	Quanta Computer, Inc.	21.491.372	0,92
				263.000	Radiant Opto-Electronics Corp.	1.111.886	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Taiwan – (Fortsetzung)			
33.300	Silicon Motion Technology Corp. ADR	1.966.032	0,08
89.000	Sino-American Silicon Products, Inc.	520.279	0,02
2.752.000	Supreme Electronics Co. Ltd.	4.922.344	0,21
174.000	Synnex Technology International Corp.	383.053	0,02
6.268.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	115.343.598	4,93
1.007.000	Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	3.134.225	0,13
1.574.000	Ton Yi Industrial Corp.	808.983	0,03
1.179.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	2.617.943	0,11
3.702.000	Wistron Corp.	10.809.746	0,46
1.397.000	WPG Holdings Ltd.	3.472.046	0,15
		363.781.088	15,53
Thailand			
97.000	Advanced Info Service PCL	601.032	0,03
3.691.400	Bumrungrad Hospital PCL	23.395.707	1,00
190.800	Intouch Holdings PCL Klasse F	378.231	0,02
5.334.800	Krung Thai Bank PCL	2.759.599	0,12
125.800	PTT Exploration & Production PCL	541.645	0,02
9.093.700	PTT PCL	8.980.659	0,38
168.700	Thanachart Capital PCL	230.168	0,01
11.554.500	TMBThanachart Bank PCL	505.732	0,02
		37.392.773	1,60
Türkei			
477.310	Enerjisa Enerji AS ^(a)	790.541	0,03
80.378	KOC Holding AS	389.629	0,02
82.236	Migros Ticaret AS	1.027.932	0,05
1.303.160	Turk Hava Yollari AO	11.311.016	0,48
		13.519.118	0,58
Vereinigte Arabische Emirate			
137.718	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	314.608	0,01
399.416	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1.108.306	0,05
5.647.536	Air Arabia PJSC	4.136.938	0,17
576.948	Dubai Islamic Bank PJSC	867.249	0,04
2.583.473	Emirates NBD Bank PJSC	12.381.816	0,53
		18.808.917	0,80
Vereinigtes Königreich			
78.096	Anglogold Ashanti PLC	1.514.400	0,06
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 2.311.054.411)		2.312.000.298	98,71
Real Estate Investment Trusts – 0,02 %			
Mexiko			
245.800	Fibra Uno Administracion SA de CV	384.038	0,02
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT			
(Kosten USD 387.453)		384.038	0,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 2.311.441.864)		2.312.384.336	98,73

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Andere übertragbare Wertpapiere						
Stammaktien – 0,00 %						
Russland						
979	PhosAgro PJSC ^(b)	0	0,00			
STAMMAKTIE INSGESAMT		0	0,00			
(Kosten USD 22.150)						
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						
(Kosten USD 22.150)		0	0,00			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN						
DERIVATE						
(Kosten USD 2.311.464.014)		2.312.384.336	98,73			
Devisentermingeschäfte – 0,00 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	244.000	USD	267.991	04.12.2023	(1.812)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.812)	(0,00)
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,00 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	32.810	USD	37.175	20.12.2023	370	0,00
EUR	1.168.673	USD	1.258.573	20.12.2023	17.240	0,00
PLN	408.478	USD	95.791	20.12.2023	6.459	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					24.069	0,00
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	225.238	EUR	211.481	20.12.2023	(5.631)	(0,00)
USD	6.702	PLN	29.189	20.12.2023	(604)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.235)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN					2.312.400.358	98,73
(Kosten USD 2.311.464.014)						
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					29.722.524	1,27
EIGENKAPITAL					2.342.122.882	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.311.464.014)					2.312.384.336	98,73
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(1.812)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					24.069	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(6.235)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva					29.722.524	1,27
Eigenkapital					2.342.122.882	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	14,79
Internet	13,47
Halbleiter	10,39
Öl und Gas	6,02
Versicherungen	5,58
Elektronik	4,94
Diverse Finanzdienstleistungen	4,89
Automobilhersteller	4,50
Computer	4,14
Eisen/Stahl	3,84
Andere	26,15
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,71
Real Estate Investment Trusts	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	1,27
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,23 %				Indien – (Fortsetzung)			
Brasilien							
69.100	Anima Holding SA	55.563	0,10	2.051	Kirloskar Brothers Ltd.	24.176	0,04
130.400	Banco Bradesco SA ADR	434.232	0,76	27.770	KNR Constructions Ltd.	97.119	0,17
59.300	Banco BTG Pactual SA	426.861	0,75	19.506	Life Insurance Corp. of India	158.937	0,28
6.800	Banco do Brasil SA	74.745	0,13	9.999	Lupin Ltd.	153.581	0,27
53.400	BB Seguridade Participacoes SA	338.533	0,59	16.412	Max Financial Services Ltd.	200.580	0,35
13.000	Caixa Seguridade Participacoes SA	30.096	0,05	196	MRF Ltd.	262.488	0,46
10.600	Centrais Eletricas Brasileiras SA	87.724	0,15	86.539	NCC Ltd.	172.832	0,30
9.700	Cia Siderurgica Nacional SA	32.260	0,06	106.112	NMDC Ltd.	230.944	0,40
1.700	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP ADR	23.324	0,04	12.418	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	29.030	0,05
211.500	CSN Mineracao SA	306.717	0,54	105.155	Power Finance Corp. Ltd.	422.291	0,74
28.800	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	50.457	0,09	1.127	Ramkrishna Forgings Ltd.	10.817	0,02
35.600	Gerdau SA – Vorzugsaktien	157.549	0,28	106.034	REC Ltd.	443.367	0,78
7.200	Irani Papel e Embalagem SA	14.991	0,03	29.315	Reliance Industries Ltd.	835.733	1,47
1.500	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	9.597	0,02	1.259	Shree Cement Ltd.	403.722	0,71
95.865	Itausa SA – Vorzugsaktien	189.313	0,33	20.462	Steel Authority of India Ltd.	22.647	0,04
5.100	Mahle Metal Leve SA	32.662	0,06	19.944	Tata Consultancy Services Ltd.	834.076	1,46
27.800	Marcopolo SA – Vorzugsaktien	33.559	0,06	4.427	Tata Elxsi Ltd.	438.104	0,77
52.750	Petroleo Brasileiro SA ADR	805.492	1,41	33.274	Tata Motors Ltd. Klasse A	190.642	0,33
32.100	Petroleo Brasileiro SA – Vorzugsaktien	233.472	0,41	22.549	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	575.002	1,01
2.700	Rede D'Or Sao Luiz SA ^(a)	14.547	0,02	8.562	UltraTech Cement Ltd.	924.401	1,62
13.600	Santos Brasil Participacoes SA	23.193	0,04	59.514	Varun Beverages Ltd.	788.584	1,38
71.000	Telefonica Brasil SA ADR	759.700	1,33	33.182	Zydu Lifesciences Ltd.	253.678	0,44
17.300	TIM SA	60.409	0,11			12.867.751	22,57
82.300	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas – Vorzugsaktien	131.020	0,23	Indonesien			
8.100	WEG SA	56.092	0,10	396.800	Adaro Minerals Indonesia Tbk PT	33.898	0,06
28.300	YDUQS Participacoes SA	115.155	0,20	118.000	AKR Corporindo Tbk PT	10.917	0,02
		4.497.263	7,89	208.600	Bank Central Asia Tbk PT	120.708	0,21
Chile				2.189.600	Bank CIMB Niaga Tbk PT	240.701	0,42
1.073.935	Banco de Chile	120.746	0,21	1.855.300	Bank Mandiri Persero Tbk PT	699.775	1,23
1.256.157	Companhia Sud Americana de Vapores SA	72.938	0,13	142.900	Bank Pan Indonesia Tbk PT	10.319	0,02
		193.684	0,34	432.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	147.231	0,26
Kolumbien				129.600	Bank Syariah Indonesia Tbk PT	13.829	0,02
20.617	Cementos Argos SA	28.176	0,05	142.400	Mayora Indah Tbk PT	23.412	0,04
Griechenland				241.200	Sawit Sumbermas Sarana Tbk PT	15.784	0,03
4.329	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	117.118	0,21	99.700	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	18.449	0,03
Indien				1.830.600	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	443.782	0,78
7.306	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	72.321	0,13			1.778.805	3,12
9.052	Ahluwalia Contracts India Ltd.	88.850	0,16	Kuwait			
11.158	Ajanta Pharma Ltd.	264.407	0,46	135.104	Kuwait Finance House KSCP	305.673	0,54
8.477	APL Apollo Tubes Ltd.	171.550	0,30	8.702	National Bank of Kuwait SAKP	24.927	0,04
37.940	Axis Bank Ltd.	488.730	0,86	26.477	Shamal Az-Zour Al-Oula for the First Phase of Az-Zour Power Plant KSC	15.255	0,03
2.415	Balkrishna Industries Ltd.	74.610	0,13			345.855	0,61
91.320	Bank of Baroda	215.834	0,38	Luxemburg			
65.122	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	340.237	0,60	477	Reinet Investments SCA	11.173	0,02
54.944	Canara Bank	265.550	0,47	5.700	Ternium SA ADR	225.321	0,39
15.930	Cipla Ltd.	231.575	0,41			236.494	0,41
8.801	Cummins India Ltd.	201.478	0,35	Mexiko			
8.490	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	593.451	1,04	34.856	Arca Continental SAB de CV	354.304	0,62
47.579	ICICI Bank Ltd. ADR	1.054.826	1,85	9.837	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	832.702	1,46
11.216	IDFC Ltd.	15.931	0,03	49.600	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	459.143	0,80
5.181	IndiaMart InterMesh Ltd.	161.782	0,28	14.300	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	34.792	0,06
24.608	Indian Bank	117.118	0,21	21.800	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	43.906	0,08
28.707	Indian Oil Corp. Ltd.	38.468	0,07			1.724.847	3,02
7.213	ITD Cementation India Ltd.	23.357	0,04	Peru			
24.640	Jindal Saw Ltd.	137.288	0,24	1.000	Credicorp Ltd.	125.530	0,22
3.675	JK Cement Ltd.	160.564	0,28	Philippinen			
60.277	JM Financial Ltd.	60.679	0,11	345.700	Aboitiz Power Corp.	233.623	0,41
64.166	JSW Steel Ltd.	616.394	1,08	1.910	GT Capital Holdings, Inc.	18.673	0,03
						252.296	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Polen			
6.847	Bank Polska Kasa Opieki SA	241.005	0,42
68.396	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	781.072	1,37
		1.022.077	1,79
Katar			
35.079	Estithmar Holding QPSC	19.654	0,04
32.648	Gulf International Services QSC	24.569	0,04
13.272	Qatar Electricity & Water Co. QSC	61.530	0,11
219.160	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	195.023	0,34
82.914	Qatar National Bank QPSC	357.525	0,63
2.429	Qatar Navigation QSC	6.338	0,01
		664.639	1,17
Saudi-Arabien			
34.942	Al Rajhi Bank	711.600	1,25
5.123	Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	176.434	0,31
44.264	Arab National Bank	283.176	0,50
1.311	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	69.682	0,12
433	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	32.549	0,06
932	Etihad Etisalat Co.	11.478	0,02
36.365	Riyad Bank	258.815	0,45
113.059	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	1.000.549	1,75
29.376	Saudi Awwal Bank	272.109	0,48
12.967	Saudi National Bank	120.804	0,21
620	United International Transportation Co.	11.106	0,02
		2.948.302	5,17
Südafrika			
9.416	Bidvest Group Ltd.	117.515	0,21
17.191	Coronation Fund Managers Ltd.	28.729	0,05
160.361	FirstRand Ltd.	572.389	1,00
9.129	Gold Fields Ltd. ADR	139.582	0,24
45.530	Investec Ltd.	290.298	0,51
4.162	Kumba Iron Ore Ltd.	130.485	0,23
831	Naspers Ltd. Klasse N	152.797	0,27
28.764	Reunert Ltd.	94.021	0,17
138.380	Sanlam Ltd.	497.447	0,87
		2.023.263	3,55
Südkorea			
3.331	DB Insurance Co. Ltd.	216.103	0,38
181	Ecopro Co. Ltd.	104.940	0,18
9.818	Hana Financial Group, Inc.	316.955	0,56
3.212	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	112.905	0,20
4.461	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	219.912	0,39
302	Hyosung TNC Corp.	89.302	0,16
345	Hyundai Mobis Co. Ltd.	61.237	0,11
7.086	Hyundai Steel Co.	193.332	0,34
18.482	JB Financial Group Co. Ltd.	148.842	0,26
1.172	Kakao Corp.	45.875	0,08
19.821	KB Financial Group, Inc.	805.038	1,41
15.105	Kia Corp.	1.005.712	1,76
5.767	KT Corp.	149.969	0,26
1.531	Kyung Dong Navien Co. Ltd.	54.172	0,10
134	LG Electronics, Inc.	10.667	0,02
2.174	LG Electronics, Inc. – Vorzugsaktien	78.862	0,14
13.053	Meritz Financial Group, Inc.	561.517	0,98
3.271	NAVER Corp.	527.356	0,93
1.769	POSCO Holdings, Inc.	662.269	1,16
817	Posco International Corp.	36.222	0,06
10.197	Samsung C&T Corp.	942.915	1,65
50.648	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.857.942	5,01
9.005	Samsung Electronics Co. Ltd. – Vorzugsaktien	404.131	0,71

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Südkorea – (Fortsetzung)			
1.229	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	247.677	0,43
890	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. – Vorzugsaktien	130.173	0,23
108	Samsung SDI Co. Ltd.	39.512	0,07
3.102	SeAH Besteel Holdings Corp.	59.148	0,10
5.818	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	166.403	0,29
9.064	TechWing, Inc.	67.164	0,12
4.101	Worldex Industry & Trading Co. Ltd.	78.514	0,14
		10.394.766	18,23
Taiwan			
6.000	Accton Technology Corp.	102.369	0,18
69.000	Advantech Co. Ltd.	780.778	1,37
49.000	AMPOC Far-East Co. Ltd.	119.677	0,21
222.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	909.603	1,59
70.000	Chicony Electronics Co. Ltd.	357.394	0,63
19.000	China Motor Corp.	61.732	0,11
5.000	Chipbond Technology Corp.	11.524	0,02
19.000	Clevo Co.	20.496	0,04
372.000	Compal Electronics, Inc.	367.951	0,64
221.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	193.481	0,34
1.000	eMemory Technology, Inc.	80.506	0,14
10.000	Faraday Technology Corp.	123.400	0,22
22.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	176.056	0,31
42.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	136.460	0,24
113.000	Inventec Corp.	153.368	0,27
35.000	ITE Technology, Inc.	175.336	0,31
3.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	62.228	0,11
105.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	278.297	0,49
134.000	Lite-On Technology Corp.	471.831	0,83
10.000	Materials Analysis Technology, Inc.	76.344	0,13
41.000	MediaTek, Inc.	1.240.237	2,17
7.000	Micro-Star International Co. Ltd.	41.117	0,07
34.000	Novatek Microelectronics Corp.	556.146	0,98
44.000	Pegatron Corp.	114.366	0,20
101.000	Quanta Computer, Inc.	656.306	1,15
8.000	Ruentex Engineering & Construction Co.	28.169	0,05
3.200	Silicon Motion Technology Corp. ADR	188.160	0,33
32.000	Sino-American Silicon Products, Inc.	187.452	0,33
12.000	Supreme Electronics Co. Ltd.	21.472	0,04
14.000	Synnex Technology International Corp.	30.877	0,05
249.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.599.008	8,07
34.000	Transcend Information, Inc.	90.659	0,16
52.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	115.352	0,20
143.000	Wistron Corp.	418.838	0,73
		12.946.990	22,71
Thailand			
35.600	Advanced Info Service PCL	220.618	0,39
154.300	Gulf Energy Development PCL	201.771	0,35
883.800	Krung Thai Bank PCL	457.257	0,80
50.600	PTT Exploration & Production PCL	217.921	0,38
586.800	PTT PCL	579.669	1,02
720.700	TMBThanachart Bank PCL	31.551	0,06
		1.708.787	3,00
Türkei			
2.066	BIM Birlesik Magazalar AS	22.049	0,04
82.283	Enerjisa Enerji AS ^(a)	135.596	0,24
28.062	Enka Insaat ve Sanayi AS	34.187	0,06
8.955	Migros Ticaret AS	111.625	0,19
99.877	Türkiye Is Bankasi AS Klasse C	74.197	0,13
26.976	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	142.916	0,25
113.235	Yapi ve Kredi Bankasi AS	75.332	0,13
		595.902	1,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
33.751	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	77.203	0,14	
37.209	Air Arabia PJSC	27.256	0,05	
226.115	Dubai Investments PJSC	136.079	0,24	
8.532	Emaar Properties PJSC	17.634	0,03	
102.610	Emirates NBD Bank PJSC	491.779	0,86	
		749.951	1,32	
Vereinigtes Königreich				
10.966	Anglogold Ashanti PLC	211.463	0,37	
STAMMAKTIE INSGESAMT		55.433.959	97,23	
(Kosten USD 53.528.820)				
Real Estate Investment Trusts – 0,36 %				
Mexiko				
130.800	Fibra Uno Administracion SA de CV	209.535	0,36	
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT		209.535	0,36	
(Kosten USD 194.488)				
Investmentfonds – 0,74 %				
Irland				
420.975	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	420.975	0,74	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		420.975	0,74	
(Kosten USD 420.975)				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT		56.064.469	98,33	
(Kosten USD 54.144.283)				
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE		56.064.469	98,33	
(Kosten USD 54.144.283)				
Terminkontrakte – 0,04 %				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
KRW				
4	KOSPI 200 Index Futures 14.12.2023	262.876	10.929	0,02
USD				
6	FTSE Taiwan Index Futures 28.12.2023	360.060	2.830	0,00
8	SGX Nifty 50 Index Futures 28.12.2023	324.144	4.550	0,01
		684.204	7.380	0,01
ZAR				
2	FTSE/JSE Top 40 Index Futures 21.12.2023	74.040	4.063	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN		22.372	0,04	
MARKTWERT DER ANLAGEN		56.086.841	98,37	
(Kosten USD 54.144.283)				
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		927.276	1,63	
EIGENKAPITAL		57.014.117	100,00	

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 54.144.283)	56.064.469	98,33
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	22.372	0,04
Andere Aktiva und Passiva	927.276	1,63
Eigenkapital	57.014.117	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	16,62
Halbleiter	16,38
Öl und Gas	7,97
Diverse Finanzdienstleistungen	6,83
Computer	6,74
Elektronik	6,55
Eisen/Stahl	4,65
Versicherungen	3,80
Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,76
Pharmazeutika	3,63
Andere	20,30
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,23
Investmentfonds	0,74
Real Estate Investment Trusts	0,36
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,04
Andere Aktiva und Passiva	1,63
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,63 %				Deutschland – (Fortsetzung)			
Österreich				69.056	Siemens AG	10.626.337	0,89
77.820	BAWAG Group AG	3.729.135	0,31	260.315	TeamViewer SE	3.468.697	0,29
182.804	Erste Group Bank AG	6.774.716	0,57			150.370.731	12,59
99.449	Raiffeisen Bank International AG	1.506.652	0,13				
		12.010.503	1,01	Irland			
Belgien				142.160	CRH PLC	8.181.137	0,69
223.845	Euronav NV	3.681.131	0,31	Israel			
66.493	UCB SA	4.490.937	0,37	156.720	Plus500 Ltd.	2.635.652	0,22
		8.172.068	0,68	Italien			
Dänemark				861.162	Banca Mediolanum SpA	7.033.971	0,59
51.539	Genmab A/S	14.775.237	1,24	2.200.414	Banco BPM SpA	11.318.930	0,95
2.826	Jyske Bank A/S	180.229	0,02	1.706.364	BPER Banca	5.888.662	0,49
336.724	Novo Nordisk A/S Klasse B	31.195.691	2,61	97.515	Prysmian SpA	3.439.354	0,29
75.275	Pandora A/S	9.332.773	0,78	43.694	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1.926.469	0,16
18.739	Sydbank A/S	755.162	0,06	721.855	UniCredit SpA	18.151.044	1,52
		56.239.092	4,71	443.325	Unipol Gruppo SpA	2.342.529	0,19
Finnland						50.100.959	4,19
1.566.543	Nordea Bank Abp	16.174.641	1,35	Luxemburg			
Frankreich				600.004	Tenaris SA	9.669.064	0,81
135.199	Air Liquide SA	23.581.410	1,97	Niederlande			
141.204	Compagnie de Saint-Gobain SA	8.460.944	0,71	1.656	Adyen NV ^(a)	1.775.232	0,15
155.896	Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.787.566	0,40	5.218	ASM International NV	2.469.158	0,21
73.436	Dassault Aviation SA	13.380.039	1,12	72.458	ASML Holding NV	45.235.529	3,79
37.098	Dassault Systemes SE	1.590.206	0,13	50.302	BE Semiconductor Industries NV	6.499.018	0,54
55.240	Edenred SE	2.763.105	0,23	18.700	EXOR NV	1.663.178	0,14
140.272	Eiffage SA	13.081.767	1,10	20.872	Heineken Holding NV	1.487.130	0,12
557.227	Engie SA	8.869.939	0,74	545.369	Koninklijke Ahold Delhaize NV	14.365.020	1,20
12.315	Hermes International SCA	23.322.147	1,95	581.183	Prosus NV	17.702.834	1,48
26.845	Ipsen SA	2.789.195	0,23	172.227	Signify NV ^(a)	4.581.238	0,38
186.526	Legrand SA	16.485.168	1,38	407.366	Stellantis NV	8.177.873	0,69
7.994	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.583.010	0,47			103.956.210	8,70
42.300	Nexans SA	3.054.060	0,26	Norwegen			
531.100	Rexel SA	11.705.444	0,98	67.453	Aker Solutions ASA	235.769	0,02
121.831	Safran SA	19.549.002	1,64	80.790	Kongsberg Gruppen ASA	3.224.708	0,27
263.357	Sanofi SA	22.258.934	1,86	10.224.959	PGS ASA	7.892.298	0,66
90.993	Schneider Electric SE	15.390.556	1,29			11.352.775	0,95
48.613	SCOR SE	1.409.777	0,12	Portugal			
59.949	Thales SA	8.251.980	0,69	474.122	Jeronimo Martins SGPS SA	10.686.710	0,90
245.346	Veolia Environnement SA	7.100.313	0,59	Singapur			
133.841	Verallia SA ^(a)	4.398.015	0,37	281.673	Hafnia Ltd.	1.572.852	0,13
		217.812.577	18,23	Südafrika			
Deutschland				157.019	Investec PLC	934.506	0,08
63.405	Allianz SE	14.656.066	1,23	Spanien			
46.297	Bayerische Motoren Werke AG	4.450.068	0,37	238.592	Amadeus IT Group SA	15.083.786	1,26
17.409	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	1.523.287	0,13	506.798	Banco de Sabadell SA	683.924	0,06
59.469	Brenntag SE	4.719.460	0,39	1.394.088	Bankinter SA	9.028.114	0,75
26.804	Continental AG	1.897.187	0,16	523.978	Industria de Diseno Textil SA	19.801.129	1,66
44.259	Deutsche Boerse AG	7.716.557	0,65			44.596.953	3,73
150.919	Deutsche Telekom AG	3.318.709	0,28	Schweden			
1.346.051	E.ON SE	16.105.500	1,35	108.267	Avanza Bank Holding AB	1.937.808	0,16
83.666	Fresenius SE & Co. KGaA	2.426.314	0,20	99.961	Epiroc AB Klasse B	1.442.661	0,12
15.798	FUCHS SE – Vorzugsaktien	616.438	0,05	1.529	Evolution AB ^(a)	145.938	0,01
58.032	Hannover Rueck SE	12.732.221	1,07	71.750	H&M Hennes & Mauritz AB Klasse B	1.061.824	0,09
145.754	Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	10.479.712	0,88	48.960	Hexpol AB	458.672	0,04
50.722	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	19.872.879	1,66	880.976	Investor AB Klasse B	16.752.619	1,40
8.148	Nemetschek SE	649.396	0,05	45.830	Saab AB Klasse B	2.170.353	0,18
236.192	SAP SE	34.399.003	2,88	487.745	SKF AB Klasse B	8.395.574	0,71
11.153	Scout24 SE	712.900	0,06	122.271	SSAB AB Klasse A	855.954	0,07
				1.832.492	SSAB AB Klasse B	12.540.305	1,05
				429.202	Swedish Orphan Biovitrum AB	9.338.358	0,78
				46.447	Trelleborg AB Klasse B	1.322.014	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Wertpapier- Beschreibung	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Schweden – (Fortsetzung)			
632.861	Volvo AB Klasse B	13.446.227	1,13
387.349	Volvo Car AB Klasse B	1.150.191	0,10
		71.018.498	5,95
Schweiz			
566.348	ABB Ltd.	20.636.982	1,73
951.792	Aryzta AG	1.598.564	0,13
8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	887.931	0,07
102.586	Holcim AG	6.932.672	0,58
224.460	Julius Baer Group Ltd.	10.437.664	0,87
104.212	Logitech International SA	8.303.974	0,70
382.820	Nestle SA	39.595.625	3,31
382.033	Novartis AG	33.941.911	2,84
97.779	Roche Holding AG	24.234.129	2,03
11.522	Sika AG	2.843.616	0,24
7.139	Swiss Re AG	775.549	0,07
894.243	UBS Group AG	23.024.894	1,93
6.321	Zurich Insurance Group AG	2.899.630	0,24
		176.113.141	14,74
Vereinigtes Königreich			
93.389	3i Group PLC	2.420.181	0,20
90.675	AstraZeneca PLC ADR	5.310.499	0,44
2.472.470	Aviva PLC	12.013.552	1,01
525.482	Beazley PLC	3.308.680	0,28
22.679	Bellway PLC	611.090	0,05
694.313	BP PLC ADR	23.326.210	1,95
59.051	Breedon Group PLC	239.559	0,02
4.993.716	Centrica PLC	8.612.080	0,72
417.711	Compass Group PLC	9.756.522	0,82
545.725	Direct Line Insurance Group PLC	1.193.490	0,10
19.424	Ferguson PLC	3.026.089	0,25
12.765	Greggs PLC	365.231	0,03
253.546	GSK PLC ADR	8.283.414	0,69
111.500	IG Group Holdings PLC	885.958	0,07
68.614	Inchcape PLC	507.074	0,04
1.311.153	Infirma PLC	11.227.050	0,94
1.516.610	M&G PLC	3.709.124	0,31
1.337.971	Man Group PLC	3.281.524	0,28
4.228.177	Marks & Spencer Group PLC	12.379.692	1,04
1.465.052	National Grid PLC	17.389.483	1,46
2.429.670	NatWest Group PLC	5.866.236	0,49
15.536	Next PLC	1.429.926	0,12
5.769.036	Rolls-Royce Holdings PLC	18.015.369	1,51
172.708	Sage Group PLC	2.265.854	0,19
1.147.677	Shell PLC	35.009.887	2,93
389.336	Smiths Group PLC	7.392.626	0,62
5.075.004	Tesco PLC	16.787.908	1,41
		214.614.308	17,97
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten EUR 1.067.859.104)		1.166.212.377	97,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 1.067.859.104)		1.166.212.377	97,63
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 1.067.859.104)		1.166.212.377	97,63

Terminkontrakte – 0,04 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
	EUR			
318	Euro STOXX 50 Index Long Futures 15.12.2023	13.966.560	618.935	0,05

**UNREALISierter GEWINN
AUS TERMINKONTRAKTEN** **618.935** **0,05**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
	GBP			
47	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	4.076.979	(88.756)	(0,01)

**UNREALISierter VERLUST
AUS TERMINKONTRAKTEN** **(88.756)** **(0,01)**

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,00 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CHF	292	NOK	3.546	20.12.2023	4	0,00
CHF	4.755	USD	5.354	20.12.2023	80	0,00
EUR	14.309.000	CHF	13.609.835	20.12.2023	38.752	0,00
EUR	21.297.700	GBP	18.360.099	20.12.2023	63.055	0,01
EUR	967.198	NOK	11.153.656	20.12.2023	16.621	0,00
EUR	256.642	USD	276.097	20.12.2023	3.782	0,00
GBP	928.983	EUR	1.066.152	20.12.2023	8.276	0,00
GBP	5.087	USD	6.189	20.12.2023	215	0,00
PLN	79.622	CHF	16.399	20.12.2023	1.068	0,00
PLN	314.994	EUR	68.497	20.12.2023	3.731	0,00
PLN	115.330	GBP	21.529	20.12.2023	1.541	0,00
PLN	4.967	NOK	12.404	20.12.2023	82	0,00
PLN	24.161	SEK	62.430	20.12.2023	89	0,00
PLN	951	USD	222	20.12.2023	15	0,00
SEK	4.472.814	EUR	382.015	20.12.2023	8.553	0,00
USD	3.051	NOK	32.670	20.12.2023	11	0,00

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR
ABSICHERUNG EINGEGANGENEN
DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **145.875** **0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
CHF	1.056.536	EUR	1.114.986	20.12.2023	(7.187)	(0,00)
CHF	6.268	GBP	5.682	20.12.2023	(3)	(0,00)
CHF	1.313	SEK	16.476	20.12.2023	(62)	(0,00)
EUR	2.923	PLN	13.542	20.12.2023	(182)	(0,00)
EUR	4.514.044	SEK	53.673.045	20.12.2023	(172.722)	(0,01)
NOK	507.580	EUR	43.386	20.12.2023	(127)	(0,00)
USD	48.873	CHF	43.210	20.12.2023	(524)	(0,00)
USD	208.731	EUR	194.309	20.12.2023	(3.112)	(0,00)
USD	74.557	GBP	59.777	20.12.2023	(851)	(0,00)
USD	13.708	SEK	151.803	20.12.2023	(699)	(0,00)

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR
ABSICHERUNG EINGEGANGENEN
DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(185.469)** **(0,01)**

**MARKTWERT DER ANLAGEN
(Kosten EUR 1.067.859.104)** **1.166.702.962** **97,67**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **27.795.620** **2,33**

EIGENKAPITAL **1.194.498.582** **100,00**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.067.859.104)	1.166.212.377	97,63
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	618.935	0,05
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(88.756)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	145.875	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(185.469)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	27.795.620	2,33
Eigenkapital	1.194.498.582	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigen- Eigenkapitals
Stammaktien	
Pharmazeutika	11,23
Banken	9,30
Lebensmittel, Getränke und Tabak	9,03
Versicherungen	6,28
Luftfahrt und Verteidigung	5,14
Öl und Gas	4,88
Halbleiter	4,54
Elektrokomponenten und -geräte	3,60
Elektrik	3,55
Software	3,54
Andere	36,54
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,63
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,05
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	2,33
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 99,33 %				Deutschland			
Österreich				566	Allianz SE	130.831	2,97
	233 BAWAG Group AG ^(a)	11.166	0,25	311	Bayerische Motoren Werke AG	29.893	0,68
	1.302 Erste Group Bank AG	48.252	1,10	198	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	17.325	0,39
	135 Raiffeisen Bank International AG	2.045	0,05	50	Bijou Brigitte AG	2.090	0,05
		61.463	1,40	46	Brenntag SE	3.651	0,08
Belgien				1.517	Commerzbank AG	17.157	0,39
	623 Colruyt Group NV	24.490	0,56	1.003	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	35.486	0,81
	9 D'ieteren Group	1.414	0,03	643	Continental AG	45.512	1,03
	534 Euronav NV	8.781	0,20	1.316	Deutsche Bank AG	15.073	0,34
	474 KBC Ancora	17.377	0,39	301	Deutsche Boerse AG	52.479	1,19
	124 UCB SA	8.375	0,19	3.689	Deutsche Telekom AG	81.121	1,84
		60.437	1,37	98	DWS Group GmbH & Co. KGaA ^(a)	3.089	0,07
Finnland				6.045	E.ON SE	72.328	1,64
	211 Kamux Corp.	1.148	0,03	76	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2.859	0,07
	101 Kemira Oyj	1.558	0,03	1.295	FUCHS SE	40.728	0,93
	1.741 Kesko Oyj Klasse B	30.372	0,69	174	FUCHS SE – Vorzugsaktien	6.789	0,15
	21 Kone Oyj Klasse B	852	0,02	325	GEA Group AG	10.917	0,25
	56 Konecranes Oyj	2.019	0,05	244	Hannover Rueck SE	53.534	1,22
	4.652 Nokia Oyj	14.959	0,34	177	Hapag-Lloyd AG	20.284	0,46
	42 Orion Oyj Klasse B	1.514	0,03	355	Henkel AG & Co. KGaA	22.535	0,51
	339 Sampo Oyj Klasse A	13.546	0,31	561	Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	40.336	0,92
		65.968	1,50	72	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	4.295	0,10
Frankreich				1.597	Infinion Technologies AG	56.965	1,30
	752 Air Liquide SA	131.164	2,98	1.750	Instone Real Estate Group SE ^(a)	10.832	0,25
	771 Airbus SE	104.856	2,38	23	MTU Aero Engines AG	4.329	0,10
	112 Arkema SA	10.490	0,24	247	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	96.775	2,20
	10 BioMerieux	986	0,02	197	SAF-Holland SE	2.906	0,07
	31 Bouygues SA	1.086	0,02	1.309	SAP SE	190.643	4,33
	1.239 Compagnie de Saint-Gobain SA	74.241	1,69	110	Scout24 SE	7.031	0,16
	1.889 Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	58.011	1,32	626	Siemens AG	96.329	2,19
	151 Danone SA	8.891	0,20	25	STO SE & Co. KGaA – Vorzugsaktien	3.095	0,07
	296 Dassault Aviation SA	53.931	1,23	42	Stroer SE & Co. KGaA	2.243	0,05
	1.092 Dassault Systemes SE	46.809	1,06	123	TeamViewer SE	1.639	0,04
	342 Derichebourg SA	1.661	0,04	10	Wacker Chemie AG	1.119	0,03
	10 Edenred SE	500	0,01			1.182.218	26,88
	501 Eiffage SA	46.723	1,06	Irland			
	4.432 Engie SA	70.549	1,60	2.441	Bank of Ireland Group PLC	21.036	0,48
	130 EssilorLuxottica SA	22.877	0,52	Italien			
	55 Hermes International SCA	104.159	2,37	81	Avio SpA	606	0,01
	175 Ipsen SA	18.182	0,41	132	Banca Generali SpA	4.302	0,10
	161 JCDecaux SE	2.805	0,06	146	Banca IFIS SpA	2.294	0,05
	747 Legrand SA	66.020	1,50	4.601	Banca Mediolanum SpA	37.581	0,85
	44 L'Oreal SA	18.966	0,43	7.682	Banco BPM SpA	39.516	0,90
	171 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	119.426	2,72	9.900	BPER Banca	34.165	0,78
	222 Nexans SA	16.028	0,36	1.998	Credito Emiliano SpA	16.264	0,37
	241 Publicis Groupe SA	18.711	0,43	2.821	Enel SpA	18.232	0,41
	889 Rexel SA	19.594	0,45	713	Leonardo SpA	10.345	0,24
	600 Safran SA	96.276	2,19	433	Prysmian SpA	15.272	0,35
	1.499 Sanofi SA	126.695	2,88	466	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	20.546	0,47
	784 Schneider Electric SE	132.606	3,02	17	Reply SpA	1.807	0,04
	974 SCOR SE	28.246	0,64	3.693	UniCredit SpA	92.860	2,11
	6 Teleperformance SE	776	0,02	3.331	Unipol Gruppo SpA	17.601	0,40
	77 Thales SA	10.599	0,24			311.391	7,08
	1.702 TotalEnergies SE	107.124	2,44	Luxemburg			
	319 Trigano SA	44.756	1,02	352	Grand City Properties SA	3.260	0,07
	155 Valeo SE	2.072	0,05	3.322	Tenaris SA	53.534	1,22
	2.257 Veolia Environnement SA	65.318	1,49			56.794	1,29
	285 Verallia SA ^(a)	9.365	0,21	Niederlande			
	192 Vicat SACA	6.355	0,14	27	Aalberts NV	978	0,02
	14 Vinci SA	1.572	0,04	19	Adyen NV ^(a)	20.368	0,46
	61 Worldline SA ^(a)	859	0,02	40	Akzo Nobel NV	2.800	0,06
		1.649.285	37,50				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande – (Fortsetzung)			
87	ASM International NV	41.168	0,94
450	ASML Holding NV	280.935	6,39
174	BE Semiconductor Industries NV	22.481	0,51
437	Fugro NV	7.460	0,17
17	Heineken Holding NV	1.211	0,03
1.453	ING Groep NV	18.703	0,43
2.421	Koninklijke Ahold Delhaize NV	63.769	1,45
2.979	Prosus NV	90.740	2,06
518	Signify NV ^(a)	13.779	0,31
2.508	Stellantis NV	50.348	1,15
349	Universal Music Group NV	8.432	0,19
14	Wolters Kluwer NV	1.765	0,04
		624.937	14,21
Portugal			
87	Galp Energia SGPS SA	1.212	0,02
1.949	Jeronimo Martins SGPS SA	43.930	1,00
2.439	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	32.927	0,75
5.685	Sonae SGPS SA	5.279	0,12
		83.348	1,89
Spanien			
142	Acerinox SA	1.436	0,03
1.017	Amadeus IT Group SA	64.295	1,46
632	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5.406	0,12
23.609	Banco de Sabadell SA	31.861	0,73
5.347	Banco Santander SA	20.313	0,46
6.433	Bankinter SA	41.660	0,95
239	Global Dominion Access SA ^(a)	798	0,02
2.283	Industria de Diseno Textil SA	86.275	1,96
		252.044	5,73
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten EUR 3.993.972)		4.368.921	99,33
Real Estate Investment Trusts – 0,80 %			
Frankreich			
91	Gecina SA	9.264	0,21
1.036	Klepierre SA	24.014	0,55
		33.278	0,76
Spanien			
182	Merlin Properties Socimi SA	1.683	0,04
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten EUR 36.249)		34.961	0,80
Investmentfonds – 0,24 %			
Irland			
1	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)	10.603	0,24
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 10.564)		10.603	0,24
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 4.040.785)		4.414.485	100,37
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 4.040.785)		4.414.485	100,37

Terminkontrakte – 0,02 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR				
1	Euro STOXX 50 Index Long Futures 15.12.2023	43.920	1.052	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			1.052	0,02
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 4.040.785)			4.415.537	100,39
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			(17.172)	(0,39)
EIGENKAPITAL			4.398.365	100,00
ANLAGEN INSGESAMT			Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 4.040.785)			4.414.485	100,37
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten			1.052	0,02
Andere Aktiva und Passiva			(17.172)	(0,39)
Eigenkapital			4.398.365	100,00

Barclays Capital, Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	10,70
Halbleiter	9,14
Versicherungen	7,74
Luftfahrt und Verteidigung	6,39
Software	6,24
Elektrokomponenten und -geräte	5,54
Bekleidung	5,09
Chemikalien	4,50
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,05
Pharmazeutika	3,98
Andere	35,96
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,33
Real Estate Investment Trusts	0,80
Investmentfonds	0,24
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,02
Andere Aktiva und Passiva	(0,39)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)				
Stammaktien – 96,50 %				Deutschland – (Fortsetzung)				
Australien				291.190 SAP SE 46.263.897 1,35				
231.501	ANZ Group Holdings Ltd.	3.714.214	0,11	49.860	TeamViewer SE	724.777	0,02	
267.014	Brambles Ltd.	2.347.968	0,07	129.174.407 3,76				
159.906	Insurance Australia Group Ltd.	624.391	0,02	Hongkong				
354.385	Woolworths Group Ltd.	8.148.283	0,23	2.843.800	AIA Group Ltd.	24.417.489	0,71	
14.834.856 0,43				Irland				
Belgien				16.555	Aptiv PLC	1.377.210	0,04	
115.747	Euronav NV	2.076.485	0,06	19.760	CRH PLC	1.240.533	0,03	
Bermuda				51.866	Medtronic PLC	4.066.294	0,12	
2.672	Everest Group Ltd.	1.089.481	0,03	13.816	Trane Technologies PLC	3.083.317	0,09	
Kanada				9.767.354 0,28				
+	38.300	Brookfield Asset Management Ltd. Klasse A	1.353.854	0,04	Israel			
	40.300	Canadian National Railway Co.	4.608.214	0,13	26.704	Wix.com Ltd.	2.690.428	0,08
	64.100	Capital Power Corp.	1.733.236	0,05	Italien			
	11.500	CGI, Inc.	1.153.512	0,03	974.858	Banco BPM SpA	5.470.505	0,16
	17.800	Dollarama, Inc.	1.269.548	0,04	1.122.198	BPER Banca	4.224.736	0,12
	246.600	Enbridge, Inc.	8.540.935	0,25	301.603	UniCredit SpA	8.273.178	0,24
	122.600	Enerplus Corp.	1.984.158	0,06	177.420	Unipol Gruppo SpA	1.022.705	0,03
	7.500	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6.852.751	0,20	18.991.124 0,55			
	40.000	Franco-Nevada Corp.	4.526.513	0,13	Japan			
	7.196	Lululemon Athletica, Inc.	3.164.369	0,09	87.900	Aisin Corp.	3.245.753	0,09
	17.500	Pembina Pipeline Corp.	584.729	0,02	294.200	Chubu Electric Power Co., Inc.	3.628.081	0,11
	138.617	PrairieSky Royalty Ltd.	2.586.157	0,07	18.900	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	531.044	0,01
	96.400	Royal Bank of Canada	8.624.386	0,25	223.900	ENEOS Holdings, Inc.	884.747	0,03
	167.600	Shopify, Inc. Klasse A	12.260.857	0,36	1.374.500	Honda Motor Co. Ltd.	14.099.322	0,41
	172.200	Tourmaline Oil Corp.	8.446.830	0,25	1.903.400	JFE Holdings, Inc.	28.083.785	0,82
	226.400	Whitecap Resources, Inc.	1.589.590	0,05	226.000	KDDI Corp.	7.050.114	0,20
69.279.639 2,02				1.731.600	Kobe Steel Ltd.	20.284.038	0,59	
China				822.900	Mazda Motor Corp.	8.864.786	0,26	
3.169.600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3.440.520	0,10	5.424.400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	35.375.695	1,03	
Dänemark				106.700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.001.721	0,12	
4.404	AP Moller - Maersk A/S Klasse A	6.812.419	0,20	86.700	NEC Corp.	4.832.023	0,14	
13.315	Genmab A/S	4.164.134	0,12	58.300	NGK Insulators Ltd.	711.321	0,02	
124.940	Novo Nordisk A/S Klasse B	12.627.202	0,37	734.500	Nippon Steel Corp.	17.161.822	0,50	
23.603.755 0,69				5.827.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6.807.246	0,20	
Finnland				+	344.200	Nippon Yusen KK	9.254.158	0,27
135.094	Nordea Bank Abp	1.521.668	0,04	170.200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4.147.863	0,12	
Frankreich				1.956.600	ORIX Corp.	35.741.993	1,04	
91.599	Air Liquide SA	17.428.985	0,51	129.200	Otsuka Holdings Co. Ltd.	4.973.622	0,14	
34.810	Dassault Systemes SE	1.627.766	0,05	430.400	SCREEN Holdings Co. Ltd.	31.259.992	0,91	
63.830	Edenred SE	3.483.001	0,10	295.100	SoftBank Group Corp.	11.964.954	0,35	
114.734	Eiffage SA	11.672.735	0,34	136.800	Sompo Holdings, Inc.	6.251.792	0,18	
4.014	Hermes International SCA	8.292.712	0,24	163.300	Tokio Marine Holdings, Inc.	4.033.156	0,12	
165.531	Legrand SA	15.959.469	0,46	514.100	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	3.176.619	0,09	
254.127	Rexel SA	6.110.088	0,18	21.800	Trend Micro, Inc.	1.107.245	0,03	
57.856	Safran SA	10.127.454	0,29	267.472.892 7,78				
104.898	Sanofi SA	9.671.900	0,28	Luxemburg				
10.098	Schneider Electric SE	1.863.231	0,05	128.306	Tenaris SA	2.255.601	0,07	
147.738	Thales SA	22.184.698	0,65	Niederlande				
108.422.039 3,15				5.104	ASML Holding NV	3.476.075	0,10	
Deutschland				127.387	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.660.378	0,11	
45.782	Bayerische Motoren Werke AG	4.800.579	0,14	15.864	NXP Semiconductors NV	3.247.043	0,09	
19.350	Brenntag SE	1.675.204	0,05	10.383.496 0,30				
6.831	Deutsche Boerse AG	1.299.246	0,04	Norwegen				
1.570.246	E.ON SE	20.495.829	0,60	179.550	Aker Solutions ASA	684.630	0,02	
7.963	Hannover Rueck SE	1.905.893	0,05	8.555.462	PGS ASA	7.203.946	0,21	
24.845	Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	1.948.736	0,06	55.552	TGS ASA	708.310	0,02	
45.472	MTU Aero Engines AG	9.335.740	0,27	8.596.886 0,25				
95.281	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	40.724.506	1,18	Portugal				
				43.145	Jeronimo Martins SGPS SA	1.060.888	0,03	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Singapur			
790.135	Hafnia Ltd.	4.813.147	0,14
221.100	Sembcorp Industries Ltd.	849.893	0,02
		5.663.040	0,16
Spanien			
28.625	Amadeus IT Group SA	1.974.172	0,06
536.375	Bankinter SA	3.789.313	0,11
241.897	Industria de Diseno Textil SA	9.972.234	0,29
		15.735.719	0,46
Schweden			
58.605	Evolution AB ^(a)	6.102.112	0,18
1.883.300	Investor AB Klasse B	39.068.186	1,14
428.815	Saab AB Klasse B	22.153.151	0,64
412.933	SKF AB Klasse B	7.753.936	0,23
388.160	SSAB AB Klasse A	2.964.304	0,09
936.624	SSAB AB Klasse B	6.992.241	0,20
153.542	Swedbank AB Klasse A	2.837.832	0,08
933.932	Volvo AB Klasse B	21.646.738	0,63
		109.518.500	3,19
Schweiz			
741.971	ABB Ltd.	29.494.078	0,85
60.163	Julius Baer Group Ltd.	3.051.961	0,09
34.826	Logitech International SA	3.027.310	0,09
		35.573.349	1,03
Vereinigtes Königreich			
167.747	Beazley PLC	1.152.223	0,03
137.427	BP PLC ADR	5.036.700	0,15
890.189	BT Group PLC	1.385.889	0,04
2.315.925	Centrica PLC	4.357.063	0,13
23.208	Ferguson PLC (gehandelt im Vereinigten Königreich)	3.944.263	0,12
73.633	Ferguson PLC (gehandelt in den USA)	12.511.719	0,36
1.176.927	HSBC Holdings PLC	8.978.696	0,26
157.244	IG Group Holdings PLC	1.363.006	0,04
146.878	Informa PLC	1.372.000	0,04
70.049	Intermediate Capital Group PLC	1.387.297	0,04
1.921.619	Marks & Spencer Group PLC	6.137.748	0,18
355.468	National Grid PLC	4.602.769	0,13
27.112	Reckitt Benckiser Group PLC	1.847.211	0,05
272.848	Rentokil Initial PLC	1.484.500	0,04
22.299	Rio Tinto PLC ADR	1.537.293	0,05
4.356.185	Rolls-Royce Holdings PLC	14.839.911	0,43
132.985	Sage Group PLC	1.903.300	0,06
474.386	Shell PLC	15.786.577	0,46
148.091	Smiths Group PLC	3.067.524	0,09
34.079	Spectris PLC	1.448.815	0,04
141.550	Tate & Lyle PLC	1.102.753	0,03
830.770	Taylor Wimpey PLC	1.359.468	0,04
51.789	Unilever PLC	2.461.559	0,07
186.742	Vodafone Group PLC ADR	1.692.816	0,05
		100.761.100	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika			
333.373	AbbVie, Inc.	46.315.511	1,35
88.760	Adobe, Inc.	54.586.512	1,59
50.348	Advanced Micro Devices, Inc.	6.156.050	0,18
20.402	Agilent Technologies, Inc.	2.601.051	0,08
90.189	Ally Financial, Inc.	2.653.360	0,08
413.863	Alphabet, Inc. Klasse A	55.486.612	1,61
483.101	Alphabet, Inc. Klasse C	65.481.925	1,90
776.327	Amazon.com, Inc.	113.351.505	3,30
6.468	Ameriprise Financial, Inc.	2.276.736	0,07
230.168	AMETEK, Inc.	35.376.822	1,03
512.807	Antero Resources Corp.	12.491.979	0,36
18.992	APA Corp.	701.564	0,02
795.570	Apple, Inc.	150.505.933	4,38

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
81.922	Applied Materials, Inc.	12.196.547	0,35
27.331	Arista Networks, Inc.	6.018.013	0,17
14.791	Autodesk, Inc.	3.167.936	0,09
286.446	Baker Hughes Co.	9.730.571	0,28
770.512	Bank of America Corp.	23.315.693	0,68
185.927	Bank of New York Mellon Corp.	8.928.215	0,26
178.968	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	64.424.901	1,87
12.618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1.135.872	0,03
78.205	Bristol-Myers Squibb Co.	3.793.725	0,11
8.978	Broadcom, Inc.	8.336.881	0,24
14.829	Brown & Brown, Inc.	1.090.821	0,03
73.308	Bruker Corp.	4.744.494	0,14
59.285	Burlington Stores, Inc.	10.100.978	0,29
13.205	Caesars Entertainment, Inc.	592.376	0,02
117.112	Capital One Financial Corp.	13.063.844	0,38
9.987	CarMax, Inc.	634.075	0,02
31.619	Caterpillar, Inc.	7.940.796	0,23
482.527	Centene Corp.	34.447.603	1,00
7.133	CH Robinson Worldwide, Inc.	575.134	0,02
92.434	Cheniere Energy, Inc.	16.844.248	0,49
5.949	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13.056.984	0,38
14.142	Cigna Group	3.729.387	0,11
25.112	Cintas Corp.	13.813.860	0,40
256.782	Cisco Systems, Inc.	12.367.905	0,36
130.000	CME Group, Inc.	28.258.100	0,82
215.980	Coca-Cola Co.	12.463.126	0,36
75.150	ConocoPhillips	8.706.127	0,25
52.822	Costco Wholesale Corp.	30.932.035	0,90
46.923	Coterra Energy, Inc.	1.244.398	0,04
13.403	CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A	3.173.964	0,09
21.022	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2.062.468	0,06
5.300	Curtiss-Wright Corp.	1.120.473	0,03
4.980	Deckers Outdoor Corp.	3.279.081	0,09
483.201	Dell Technologies, Inc. Klasse C	36.331.883	1,06
12.039	Domino's Pizza, Inc.	4.671.132	0,14
43.661	Dow, Inc.	2.259.893	0,07
99.805	DR Horton, Inc.	12.592.397	0,37
291.155	Dropbox, Inc. Klasse A	8.204.748	0,24
18.490	Edison International	1.218.861	0,03
335.832	Elanco Animal Health, Inc.	4.006.476	0,12
28.038	Electronic Arts, Inc.	3.856.907	0,11
91.793	Elevance Health, Inc.	43.335.475	1,26
26.926	Encompass Health Corp.	1.734.034	0,05
13.047	Entergy Corp.	1.315.268	0,04
10.953	EOG Resources, Inc.	1.374.382	0,04
13.777	Equifax, Inc.	2.983.547	0,09
69.958	Equitable Holdings, Inc.	2.121.127	0,06
34.375	Exelon Corp.	1.314.844	0,04
1.563	Fair Isaac Corp.	1.689.759	0,05
14.662	FedEx Corp.	3.717.550	0,11
673	First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	976.523	0,03
38.003	Fiserv, Inc.	4.952.931	0,14
250.861	Fortinet, Inc.	13.536.460	0,39
88.035	Freeport-McMoRan, Inc.	3.277.543	0,09
6.431	Gartner, Inc.	2.763.787	0,08
263.773	General Mills, Inc.	16.525.378	0,48
62.731	General Motors Co.	2.017.429	0,06
72.874	Gilead Sciences, Inc.	5.521.663	0,16
5.616	Globe Life, Inc.	679.368	0,02
17.670	Grand Canyon Education, Inc.	2.416.903	0,07
36.937	Grocery Outlet Holding Corp.	1.016.876	0,03
2.051.349	Hewlett Packard Enterprise Co.	34.647.285	1,01
15.363	Hologic, Inc.	1.086.779	0,03
28.373	Home Depot, Inc.	8.820.882	0,26
23.520	Howmet Aerospace, Inc.	1.228.450	0,04
54.157	HP, Inc.	1.583.280	0,05
3.339	Hubbell, Inc.	990.848	0,03
942	Humana, Inc.	452.716	0,01
5.348	IDEXX Laboratories, Inc.	2.461.845	0,07
16.667	Illinois Tool Works, Inc.	4.011.914	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
248.337	Incyte Corp.	13.385.364	0,39	120.614	Royalty Pharma PLC Klasse A	3.211.951	0,09
263.301	Intel Corp.	11.757.706	0,34	8.890	RPM International, Inc.	904.913	0,03
35.638	Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	2.771.567	0,08	37.498	Salesforce, Inc.	9.283.755	0,27
99.021	International Business Machines Corp.	15.601.749	0,45	11.526	Sarepta Therapeutics, Inc.	933.145	0,03
69.604	Intuit, Inc.	39.881.004	1,16	88.628	Schlumberger NV	4.703.488	0,14
1.706	Intuitive Surgical, Inc.	523.913	0,01	289.931	Seagate Technology Holdings PLC	22.745.087	0,66
11.393	IQVIA Holdings, Inc.	2.415.430	0,07	4.768	ServiceNow, Inc.	3.257.402	0,09
42.359	Johnson Controls International PLC	2.233.166	0,06	15.225	Sherwin-Williams Co.	4.176.370	0,12
299.972	Kimberly-Clark Corp.	36.419.600	1,06	112.134	Skechers USA, Inc. Klasse A	6.583.387	0,19
125.418	Kinder Morgan, Inc.	2.198.578	0,06	3.311	Snap-on, Inc.	908.009	0,03
13.974	Kinsale Capital Group, Inc.	4.824.523	0,14	185.591	SoFi Technologies, Inc.	1.346.463	0,04
7.716	KLA Corp.	4.196.732	0,12	18.237	State Street Corp.	1.324.371	0,04
52.839	Kraft Heinz Co.	1.840.382	0,05	4.958	Steel Dynamics, Inc.	581.226	0,02
117.704	Kroger Co.	5.122.478	0,15	6.432	Stifel Financial Corp.	393.381	0,01
7.694	L3Harris Technologies, Inc.	1.462.937	0,04	21.014	Stryker Corp.	6.151.638	0,18
550.539	Las Vegas Sands Corp.	25.236.708	0,73	45.776	Super Micro Computer, Inc.	13.019.610	0,38
163.518	Lear Corp.	22.099.458	0,64	893.616	Synchrony Financial	28.336.563	0,82
15.590	Lennar Corp. Klasse A	1.967.926	0,06	2.876	Teleflex, Inc.	638.788	0,02
4.851	Lennox International, Inc.	1.960.823	0,06	113.834	Tesla, Inc.	27.569.456	0,80
7.553	Liberty Broadband Corp. Klasse C	622.443	0,02	108.896	Texas Instruments, Inc.	16.578.871	0,48
30.342	Linde PLC	12.609.832	0,37	12.732	Textron, Inc.	961.775	0,03
718.155	LKQ Corp.	31.842.993	0,93	105.299	TJX Cos., Inc.	9.326.332	0,27
11.803	Loews Corp.	817.948	0,02	10.453	Trade Desk, Inc. Klasse A	737.459	0,02
10.303	M&T Bank Corp.	1.319.814	0,04	49.175	Travelers Cos., Inc.	8.814.619	0,26
3.916	Manhattan Associates, Inc.	876.322	0,03	27.993	Union Pacific Corp.	6.220.884	0,18
4.612	Martin Marietta Materials, Inc.	2.117.923	0,06	71.957	United Parcel Service, Inc. Klasse B	10.904.364	0,32
18.114	McKesson Corp.	8.361.241	0,24	4.252	United Rentals, Inc.	2.041.470	0,06
8.519	Medpace Holdings, Inc.	2.309.842	0,07	2.828	United Therapeutics Corp.	670.095	0,02
54.142	Merck & Co., Inc.	5.450.475	0,16	58.774	UnitedHealth Group, Inc.	31.916.633	0,93
157.387	Meta Platforms, Inc. Klasse A	51.925.119	1,51	87.152	Universal Health Services, Inc. Klasse B	11.834.370	0,34
25.400	Mettler-Toledo International, Inc.	27.554.682	0,80	19.707	Valero Energy Corp.	2.480.520	0,07
87.847	Microchip Technology, Inc.	7.315.020	0,21	12.425	Veeva Systems, Inc. Klasse A	2.146.419	0,06
21.130	Micron Technology, Inc.	1.605.246	0,05	65.035	VeriSign, Inc.	13.741.895	0,40
445.917	Microsoft Corp.	168.824.176	4,91	76.307	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	27.031.755	0,79
139.330	Moderna, Inc.	10.890.033	0,32	229.488	Visa, Inc. Klasse A	58.510.260	1,70
3.536	Molina Healthcare, Inc.	1.264.580	0,04	152.571	Vulcan Materials Co.	32.222.995	0,94
11.625	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	706.567	0,02	12.880	W R Berkley Corp.	922.337	0,03
372.009	Monster Beverage Corp.	20.222.409	0,59	11.154	WEC Energy Group, Inc.	924.109	0,03
10.508	Motorola Solutions, Inc.	3.349.845	0,10	11.355	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1.308.777	0,04
48.736	Nasdaq, Inc.	2.712.158	0,08	7.694	Wingstop, Inc.	1.836.481	0,05
56.374	Netflix, Inc.	26.936.061	0,78	253.367	Wynn Resorts Ltd.	21.330.968	0,62
6.035	Neurocrine Biosciences, Inc.	699.456	0,02	34.743	Xcel Energy, Inc.	2.087.186	0,06
874.848	News Corp. Klasse A	19.439.123	0,56	76.376	Zoetis, Inc.	13.264.984	0,39
33.226	NIKE, Inc. Klasse B	3.639.244	0,11	5.353	Zscaler, Inc.	1.073.865	0,03
218.485	Northern Trust Corp.	17.290.903	0,50			2.351.954.150	68,40
31.648	NOV, Inc.	613.338	0,02			STAMMAKTIE INSGESAM	
10.878	Nucor Corp.	1.818.802	0,05			(Kosten USD 2.916.026.642)	3.318.284.866
144.457	NVIDIA Corp.	68.900.933	2,00				96,50
9.573	Okta, Inc.	668.195	0,02			Real Estate Investment Trusts – 3,18 %	
12.595	Omnicom Group, Inc.	1.009.867	0,03			Australien	
32.515	OneMain Holdings, Inc.	1.382.538	0,04	217.893	Dexus	1.007.410	0,03
99.941	Oracle Corp.	11.610.146	0,34			Vereinigte Staaten von Amerika	
3.926	O'Reilly Automotive, Inc.	3.827.850	0,11	15.409	AvalonBay Communities, Inc.	2.639.099	0,08
142.559	Organon & Co.	1.635.865	0,05	50.214	Camden Property Trust	4.501.183	0,13
25.671	Otis Worldwide Corp.	2.172.537	0,06	22.433	Equity Residential	1.274.194	0,04
47.529	PACCAR, Inc.	4.369.816	0,13	74.874	First Industrial Realty Trust, Inc.	3.479.395	0,10
5.552	Packaging Corp. of America	931.903	0,03	2.081.299	Host Hotels & Resorts, Inc.	36.277.042	1,05
19.427	Palo Alto Networks, Inc.	5.680.261	0,16	79.005	Invitation Homes, Inc.	2.598.474	0,08
284.758	Paramount Global Klasse B	4.097.668	0,12	111.447	Mid-America Apartment Communities, Inc.	13.788.223	0,40
7.969	Parker-Hannifin Corp.	3.434.001	0,10	782.189	Park Hotels & Resorts, Inc.	11.537.288	0,34
13.980	PepsiCo., Inc.	2.310.754	0,07				
14.439	PPG Industries, Inc.	2.017.273	0,06				
12.028	Principal Financial Group, Inc.	892.718	0,03				
142.836	Progressive Corp.	23.413.677	0,68				
128.000	Prosperity Bancshares, Inc.	7.714.560	0,22				
13.872	PulteGroup, Inc.	1.211.442	0,03				
26.143	ROBLOX Corp. Klasse A	1.024.283	0,03				
7.180	Rockwell Automation, Inc.	1.957.986	0,06				
20.918	Ross Stores, Inc.	2.722.478	0,08				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	274.824	SEK	2.989.982	20.12.2023	(10.186)	(0,00)
USD	229.176	SGD	312.804	20.12.2023	(4.962)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(280.309)	(0,01)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 3.036.736.802)					3.427.570.731	99,68
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					10.870.150	0,32
EIGENKAPITAL					3.438.440.881	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 3.036.736.802)					3.427.509.293	99,68
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					152.088	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(757.165)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					946.824	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(280.309)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva					10.870.150	0,32
Eigenkapital					3.438.440.881	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley & Co. LLC, Natwest Markets, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023

	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	10,59
Internet	10,15
Computer	8,76
Diverse Finanzdienstleistungen	6,44
Versicherungen	5,81
Halbleiter	4,16
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,77
Pharmazeutika	3,34
Banken	3,20
Einzelhandel	2,92
Andere	37,36
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,50
Real Estate Investment Trusts	3,18
Optionsscheine	
Software	0,00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT	0,00
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	0,32
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 88,20 %			
Australien			
	7.517 Altium Ltd.	222.371	0,03
	211.188 Deterra Royalties Ltd.	688.667	0,10
	349.183 Emerald Resources NL	653.043	0,09
	48.311 GrainCorp Ltd. Class A	242.816	0,04
	36.714 Helia Group Ltd.	99.817	0,01
	353.008 Infomedia Ltd.	347.492	0,05
	40.917 NRW Holdings Ltd.	75.326	0,01
	588.610 OFX Group Ltd.	556.670	0,08
	2.385.465 Perenti Ltd.	1.645.724	0,23
	736.352 Praemium Ltd.	204.234	0,03
	132.926 Ramelius Resources Ltd.	148.263	0,02
	472.890 Technology One Ltd.	4.885.049	0,69
	342.611 Westgold Resources Ltd.	478.210	0,07
		10.247.682	1,45
Österreich			
+	24.613 Kontron AG	583.726	0,08
	43.079 Porr AG	555.480	0,08
	68.642 UNIQA Insurance Group AG	569.100	0,08
		1.708.306	0,24
Belgien			
	71.583 Euronav NV	1.284.189	0,18
	14.216 Exmar NV	111.969	0,02
	21.113 Fagron	399.608	0,06
	23.187 KBC Ancora	927.304	0,13
	228.218 X-Fab Silicon Foundries SE ^(a)	2.601.665	0,37
		5.324.735	0,76
Bermuda			
	4.321 Assured Guaranty Ltd.	293.612	0,04
	6.044 Axis Capital Holdings Ltd.	336.772	0,05
	1.882 BW Energy Ltd.	4.349	0,00
	37.189 Cool Co. Ltd.	442.010	0,06
	103.122 DHT Holdings, Inc.	995.127	0,14
	3.371 Everest Group Ltd.	1.374.492	0,20
	87.120 James River Group Holdings Ltd.	755.330	0,11
		4.201.692	0,60
Kanada			
	55.500 Africa Oil Corp.	103.750	0,02
	10.900 Atco Ltd. Klasse I	294.571	0,04
	486.073 Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	4.257.999	0,60
	595.900 CES Energy Solutions Corp.	1.548.134	0,22
	773.700 Ensign Energy Services, Inc.	1.207.171	0,17
	132.500 Martinrea International, Inc.	1.159.954	0,17
	54.800 Mullen Group Ltd.	531.565	0,08
	197.299 Pason Systems, Inc.	2.057.573	0,29
	19.067 PHX Energy Services Corp.	123.629	0,02
	7.300 Russel Metals, Inc.	206.737	0,03
	69.500 Shawcor Ltd.	712.007	0,10
	94.277 Spartan Delta Corp.	210.237	0,03
	125.395 Teekay Tankers Ltd. Klasse A	6.138.085	0,87
	130.269 Total Energy Services, Inc.	758.364	0,11
	29.000 TransAlta Corp.	233.601	0,03
	140.100 Trican Well Service Ltd.	429.966	0,06
	160.969 Westshore Terminals Investment Corp.	3.120.459	0,44
	4.499 Xenon Pharmaceuticals, Inc.	162.684	0,02
		23.256.486	3,30
Dänemark			
	55.056 D/S Norden A/S	2.521.901	0,36
	65.874 Jyske Bank A/S	4.583.025	0,65
	3.304 Pandora A/S	446.874	0,06
	24.623 Per Aarsleff Holding A/S	1.151.306	0,16
	28.849 Solar A/S Klasse B	1.811.203	0,26
	19.462 Spar Nord Bank A/S	296.780	0,04

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Dänemark – (Fortsetzung)			
	22.065 Sydbank A/S	970.025	0,14
	7.331 Topdanmark AS	345.246	0,05
		12.126.360	1,72
Finnland			
	21.381 Cargotec Oyj Klasse B	1.074.795	0,15
	15.031 Konecranes Oyj	591.123	0,09
	35.381 Puuilo Oyj	329.427	0,05
	356.016 Stockmann Oyj Abp Klasse B	1.002.015	0,14
		2.997.360	0,43
Frankreich			
	4.510 Alten SA	620.899	0,09
	75.073 Catana Group	508.581	0,07
	90.495 Compagnie des Alpes	1.391.967	0,20
	51.074 Eiffage SA	5.196.134	0,74
	192.636 Etablissements Maurel et Prom SA	1.355.446	0,19
	81.091 Jacquet Metals SACA	1.617.089	0,23
	2.237 Lectra	68.574	0,01
	17.149 Mersen SA	622.036	0,09
	1.092 PEUGEOT INVEST	115.791	0,02
	11.196 Quadient SA	224.977	0,03
	136.076 Rexel SA	3.271.736	0,46
	1.705 Verallia SA ^(a)	61.119	0,01
	3.651 Vicat SACA	131.833	0,02
		15.186.182	2,16
Deutschland			
	6.414 Atoss Software AG	1.497.366	0,21
	339.320 Deutz AG	1.601.331	0,23
	30.545 FUCHS SE	1.047.963	0,15
	7.601 FUCHS SE – Vorzugsaktien	323.551	0,05
	37.524 GEA Group AG	1.375.005	0,19
	20.569 Hensoldt AG	538.081	0,08
	643 Hornbach Holding AG & Co. KGaA	41.841	0,01
	10.232 Instone Real Estate Group SE	69.093	0,01
	18.340 JOST Werke SE	829.295	0,12
	45.487 Kloekner & Co. SE	306.166	0,04
	38.275 SAF-Holland SE	615.875	0,09
	3.989 Scout24 SE	278.154	0,04
	521 STO SE & Co. KGaA – Vorzugsaktien	70.363	0,01
	312.749 TeamViewer SE	4.546.197	0,64
		13.140.281	1,87
Hongkong			
	40.400 Bank of East Asia Ltd.	48.932	0,01
	276.000 Giordano International Ltd.	94.310	0,01
	32.500 Johnson Electric Holdings Ltd.	50.287	0,01
		193.529	0,03
Irland			
	19.600 Alkermes PLC	469.616	0,07
	145.776 Greencore Group PLC	182.407	0,02
	103.476 Kenmare Resources PLC	535.028	0,08
	32.803 Origin Enterprises PLC	125.068	0,02
		1.312.119	0,19
Insel Man			
	14.017 Playtech PLC	72.635	0,01
Italien			
+	44.432 Avio SpA	362.562	0,05
	26.953 Banca IFIS SpA	461.922	0,07
	26.663 Banca Popolare di Sondrio SpA	166.812	0,02
	643.684 Banco BPM SpA	3.612.091	0,51
	7.556 BFF Bank SpA ^(a)	86.138	0,01
	175.973 Credito Emiliano SpA	1.562.628	0,22
	32.825 doValue SpA ^(a)	106.173	0,02
	201.441 Hera SpA	632.007	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien – (Fortsetzung)				Japan – (Fortsetzung)			
	1.278 SOL SpA	37.852	0,01	58.900	Nippon Corp.	903.747	0,13
	259.468 Unipol Gruppo SpA	1.495.656	0,21	69.500	Nippon Road Co. Ltd.	890.702	0,13
		8.523.841	1,21	95.000	Nippon Seiki Co. Ltd.	807.923	0,11
Japan				9.300	Nippon Seisen Co. Ltd.	295.136	0,04
	17.800 Access Co. Ltd.	87.727	0,01	37.300	Nisshin Oililio Group Ltd.	1.054.909	0,15
	87.100 Aichi Corp.	549.288	0,08	133.812	NPR-RIKEN Corp.	1.767.924	0,25
	37.100 Aichi Steel Corp.	862.534	0,12	69.100	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	2.270.638	0,32
	125.900 Aisan Industry Co. Ltd.	1.117.349	0,16	49.600	NSW, Inc.	982.210	0,14
	5.300 Akita Bank Ltd.	70.852	0,01	6.700	Okamura Corp.	96.420	0,01
	17.300 Amiyaki Tei Co. Ltd.	427.147	0,06	37.900	Okasan Securities Group, Inc.	182.970	0,03
	7.400 Amuse, Inc.	75.437	0,01	45.100	Oki Electric Industry Co. Ltd.	291.570	0,04
	6.800 Argo Graphics, Inc.	171.889	0,02	39.200	Okinawa Cellular Telephone Co.	886.674	0,13
	64.100 Aval Data Corp.	2.946.578	0,42	13.000	Oporun Co. Ltd.	143.086	0,02
	3.500 Business Brain Showa-Ota, Inc.	50.435	0,01	15.300	Oyo Corp.	216.386	0,03
	38.000 CAC Holdings Corp.	457.878	0,06	15.000	Pilot Corp.	453.543	0,06
	8.800 Canon Electronics, Inc.	117.129	0,02	7.500	Prima Meat Packers Ltd.	113.962	0,02
	5.000 Central Security Patrols Co. Ltd.	82.838	0,01	98.500	PS Mitsubishi Construction Co. Ltd.	625.800	0,09
	9.200 Chubu Steel Plate Co. Ltd.	122.375	0,02	168.600	Riken Technos Corp.	989.394	0,14
	72.200 Computer Engineering & Consulting Ltd.	875.562	0,12	5.200	Riken Vitamin Co. Ltd.	79.128	0,01
	32.100 Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	415.052	0,06	21.100	Sakata INX Corp.	186.750	0,03
	36.200 Daikyonishikawa Corp.	188.489	0,03	7.500	San-A Co. Ltd.	232.760	0,03
	23.400 Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	346.963	0,05	29.300	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	518.172	0,07
	142.100 Eagle Industry Co. Ltd.	1.590.454	0,23	7.700	SEC Carbon Ltd.	651.196	0,09
	114.400 Ferrotec Holdings Corp.	2.309.882	0,33	86.600	Shikoku Electric Power Co., Inc.	598.152	0,08
	47.200 Fukuda Denshi Co. Ltd.	2.122.358	0,30	46.300	Shinagawa Refractories Co. Ltd.	533.579	0,08
	81.000 Godo Steel Ltd.	2.502.408	0,36	68.600	Shinko Shoji Co. Ltd.	559.639	0,08
	6.000 GSI Creos Corp.	83.241	0,01	1.500	Shinsho Corp.	57.859	0,01
	42.400 G-Tekt Corp.	500.111	0,07	68.400	Shofu, Inc.	1.236.036	0,18
	4.000 Heiwa Real Estate Co. Ltd.	109.035	0,02	15.200	Showa Sangyo Co. Ltd.	313.956	0,04
	4.800 Heiwado Co. Ltd.	75.295	0,01	57.600	Sintokogio Ltd.	423.644	0,06
	9.000 HS Holdings Co. Ltd.	60.290	0,01	61.700	SRA Holdings	1.498.003	0,21
	54.300 Ichiyoshi Securities Co. Ltd.	268.546	0,04	24.700	Starts Corp., Inc.	465.368	0,07
	2.500 Icom, Inc.	55.059	0,01	108.700	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	292.200	0,04
	84.700 IMAGICA GROUP, Inc.	359.166	0,05	57.300	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	603.887	0,09
	49.400 Inaba Seisakusho Co. Ltd.	495.510	0,07	13.600	Taiho Kogyo Co. Ltd.	80.342	0,01
	23.200 Iffor, Inc.	182.288	0,03	56.500	Takara & Co. Ltd.	938.412	0,13
	331.400 Itoki Corp.	2.960.369	0,42	32.400	Takashimaya Co. Ltd.	436.352	0,06
	33.700 IwaiCosmo Holdings, Inc.	400.800	0,06	268.600	Tanseisha Co. Ltd.	1.612.706	0,23
	42.300 Japan Electronic Materials Corp.	448.940	0,06	2.900	Teikoku Electric Manufacturing Co. Ltd.	59.084	0,01
	42.400 Japan Medical Dynamic Marketing, Inc.	201.499	0,03	18.800	Toa Corp.	453.549	0,06
	32.900 J-Oil Mills, Inc.	438.067	0,06	68.100	Tokai Corp.	881.314	0,12
	29.800 JSP Corp.	358.540	0,05	341.300	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1.275.720	0,18
	4.600 K&O Energy Group, Inc.	68.265	0,01	48.300	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	585.615	0,08
	23.700 Kandenko Co. Ltd.	212.926	0,03	62.800	Tokyo Tekko Co. Ltd.	1.682.568	0,24
	3.400 Kato Sangyo Co. Ltd.	107.542	0,02	58.700	Topy Industries Ltd.	1.096.690	0,16
	4.000 Kurimoto Ltd.	90.224	0,01	17.900	Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	442.084	0,06
	118.700 Kyoei Steel Ltd.	1.669.531	0,24	26.300	Tosho Co. Ltd.	145.260	0,02
	104.300 Kyokuto Securities Co. Ltd.	728.136	0,10	4.500	Toyo Construction Co. Ltd.	40.397	0,01
	31.800 Mars Group Holdings Corp.	512.345	0,07	101.900	Toyo Engineering Corp.	486.538	0,07
	36.200 Marudai Food Co. Ltd.	395.120	0,06	127.000	Yamaichi Electronics Co. Ltd.	1.622.995	0,23
	124.600 Marusan Securities Co. Ltd.	714.598	0,10	9.700	Yamanashi Chuo Bank Ltd.	117.794	0,02
	4.800 Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	121.394	0,02	43.600	Yellow Hat Ltd.	524.059	0,07
	9.900 Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	144.545	0,02	2.400	Yuasa Trading Co. Ltd.	71.890	0,01
	23.600 Meisei Industrial Co. Ltd.	178.488	0,03			70.753.546	10,04
	71.100 Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	1.330.816	0,19	Luxemburg			
	272.300 Mirarth Holdings, Inc.	857.028	0,12	87.116	d'Amico International Shipping SA	523.642	0,07
	30.200 Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	354.172	0,05	Monaco			
	57.100 Mito Securities Co. Ltd.	168.161	0,02	69.362	Scorpio Tankers, Inc.	3.698.382	0,52
	65.200 Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	583.067	0,08	Niederlande			
	118.500 Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	1.512.588	0,21	39.154	BE Semiconductor Industries NV	5.518.534	0,78
	2.700 Mitsubishi Research Institute, Inc.	87.668	0,01	60.609	Fugro NV	1.128.641	0,16
	34.000 Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	1.117.534	0,16	118.573	Koninklijke Heijmans NV ADR	1.616.892	0,23
	7.200 Mitsui DM Sugar Holdings Co. Ltd.	146.885	0,02	1.397	Koninklijke Vopak NV	48.173	0,01
	5.000 Miyazaki Bank Ltd.	89.512	0,01	4.014	Merus NV	97.420	0,02
	195.200 Nakayama Steel Works Ltd.	1.113.585	0,16				
	7.400 Nanto Bank Ltd.	124.533	0,02				
	7.100 Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd.	60.811	0,01				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande – (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
80.874	Signify NV ^(a)	2.346.798	0,33	404.274	Senior PLC	874.923	0,12
75.533	Van Lanschot Kempen NV	2.385.450	0,34	1.179	Spectris PLC	50.123	0,01
		13.141.908	1,87	127.221	Stolt-Nielsen Ltd.	3.726.970	0,53
Norwegen				5.419	Telecom Plus PLC	106.056	0,01
81.093	Aker Solutions ASA	309.210	0,04	120.415	TP ICAP Group PLC	284.166	0,04
67.263	Atea ASA	769.428	0,11	277.307	Vesuvius PLC	1.514.013	0,21
48.286	Avance Gas Holding Ltd.	692.456	0,10			13.136.805	1,86
7.857	Bonheur ASA	134.450	0,02	Vereinigte Staaten von Amerika			
175.969	BW Offshore Ltd.	369.527	0,05	5.379	A10 Networks, Inc.	66.646	0,01
393.600	Hoegh Autoliners ASA	3.212.097	0,46	41.733	AAON, Inc.	2.581.812	0,37
70.254	MPC Container Ships ASA	90.165	0,01	2.460	AAR Corp.	170.355	0,02
1.336.268	Nordic American Tankers Ltd.	5.284.940	0,75	5.852	Academy Sports & Outdoors, Inc.	285.109	0,04
688.777	Odfjell Drilling Ltd.	2.213.162	0,32	9.128	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	202.459	0,03
3.816.173	PGS ASA	3.213.328	0,46	8.330	ACI Worldwide, Inc.	223.619	0,03
106.704	Protector Forsikring ASA	1.905.322	0,27	2.322	Acuity Brands, Inc.	414.616	0,06
26.104	SpareBank 1 Nord Norge	231.845	0,03	2.169	Acushnet Holdings Corp.	121.638	0,02
		18.425.930	2,62	1.178	Addus HomeCare Corp.	103.381	0,01
Puerto Rico				49.546	Adient PLC	1.610.740	0,23
15.486	First BanCorp	233.838	0,03	55.296	ADMA Biologics, Inc.	209.019	0,03
3.514	OFG Bancorp	118.211	0,02	13.004	Adtalem Global Education, Inc.	749.551	0,11
		352.049	0,05	5.380	Advanced Drainage Systems, Inc.	652.002	0,09
Spanien				10.661	AECOM	939.341	0,13
147.267	Bankinter SA	1.040.393	0,15	16.625	Affirm Holdings, Inc.	561.260	0,08
165.875	Global Dominion Access SA ^(a)	604.383	0,08	3.609	Alarm.com Holdings, Inc.	197.484	0,03
		1.644.776	0,23	15.637	Albertsons Cos., Inc. Klasse A	333.537	0,05
Schweden				50.457	Alight, Inc. Klasse A	387.005	0,05
179.457	Ambea AB ^(a)	758.566	0,11	6.701	Allison Transmission Holdings, Inc.	358.705	0,05
52.611	Autoliv, Inc.	5.462.074	0,77	30.861	Ally Financial, Inc.	907.931	0,13
100.353	Betsson AB Klasse B	1.042.800	0,15	836	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	233.252	0,03
138.011	BioGaia AB Klasse B	1.392.052	0,20	4.858	Alteryx, Inc. Klasse A	192.474	0,03
82.258	Clas Ohlson AB Klasse B	1.000.495	0,14	1.359	A-Mark Precious Metals, Inc.	38.813	0,01
101.686	Cloetta AB Klasse B	176.270	0,02	30.770	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	219.390	0,03
44.500	Fagerhult Group AB	270.836	0,04	5.052	American Financial Group, Inc.	561.378	0,08
6.824	Lindab International AB	123.427	0,02	2.796	American States Water Co.	221.275	0,03
76.609	NCAB Group AB	491.432	0,07	1.269	American Woodmark Corp.	91.482	0,01
106.907	Nordic Paper Holding AB	419.517	0,06	4.714	Ameris Bancorp	201.288	0,03
6.411	Trox Group AB	123.956	0,02	8.014	Amkor Technology, Inc.	229.681	0,03
		11.261.425	1,60	2.933	AMN Healthcare Services, Inc.	195.954	0,03
Schweiz				2.909	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	165.377	0,02
814.124	Aryzta AG	1.491.639	0,21	26.194	Antero Midstream Corp.	347.332	0,05
539	Burckhardt Compression Holding AG	301.685	0,04	234.686	Antero Resources Corp.	5.716.951	0,81
6.729	Huber + Suhner AG	498.074	0,07	23.239	APA Corp.	858.449	0,12
36.490	Implenia AG	1.196.257	0,17	6.162	Appfolio, Inc. Klasse A	1.163.386	0,16
108.181	Julius Baer Group Ltd.	5.487.827	0,78	14.368	Arcosa, Inc.	1.063.376	0,15
37.783	Meier Tobler Group AG	1.545.070	0,22	1.888	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	46.804	0,01
5.482	Temenos AG	464.259	0,07	4.163	Arcus Biosciences, Inc.	62.195	0,01
9.092	Zehnder Group AG	507.332	0,07	2.979	Artivion, Inc.	52.192	0,01
		11.492.143	1,63	1.573	AssetMark Financial Holdings, Inc.	40.505	0,01
Thailand				1.773	Astec Industries, Inc.	55.318	0,01
2.838	Fabrinet	455.527	0,06	9.725	ATI, Inc.	421.676	0,06
Vereinigtes Königreich				46.815	Atkore, Inc.	6.015.259	0,85
415.209	Balfour Beatty PLC	1.704.906	0,24	3.435	AtriCure, Inc.	115.588	0,02
12.034	Bellway PLC	353.733	0,05	1.931	AutoNation, Inc.	259.797	0,04
35.642	Bodycote PLC	261.019	0,04	5.891	Avista Corp.	199.469	0,03
239.848	Card Factory PLC	304.177	0,04	74.844	Avnet, Inc.	3.517.668	0,50
210.499	Chemring Group PLC	836.491	0,12	16.613	Axalta Coating Systems Ltd.	519.322	0,07
35.095	Clarkson PLC	1.311.656	0,19	8.727	Axcelis Technologies, Inc.	1.087.471	0,15
136.997	Forterra PLC ^(a)	269.502	0,04	4.056	Axos Financial, Inc.	158.508	0,02
58.211	Ibstock PLC ^(a)	98.365	0,01	5.565	B&G Foods, Inc.	51.755	0,01
8.316	IG Group Holdings PLC	72.084	0,01	6.668	Badger Meter, Inc.	979.796	0,14
44.220	Man Group PLC	118.313	0,02	1.150	BancFirst Corp.	99.119	0,01
23.414	nVent Electric PLC	1.250.308	0,18	36.266	Bancorp, Inc.	1.429.243	0,20
				7.863	Bank OZK	333.627	0,05
				3.253	Belden, Inc.	216.259	0,03
				2.293	Benchmark Electronics, Inc.	57.371	0,01
				5.000	Biohaven Ltd.	167.450	0,02
				1.622	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	493.250	0,07
				26.775	Black Hills Corp.	1.367.667	0,19
				1.020	Blackbaud, Inc.	76.888	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
24.995	BOK Financial Corp.	1.810.888	0,26	34.457	Encore Wire Corp.	6.399.699	0,91
21.510	Boyd Gaming Corp.	1.273.392	0,18	3.869	Ennis, Inc.	82.216	0,01
3.350	Brady Corp. Klasse A	185.724	0,03	12.861	Envista Holdings Corp.	289.501	0,04
3.573	Braze, Inc. Klasse A	195.765	0,03	2.101	ePlus, Inc.	131.922	0,02
13.044	Brookdale Senior Living, Inc.	68.872	0,01	142.717	Equitable Holdings, Inc.	4.327.179	0,61
3.115	BRP Group, Inc. Klasse A	54.886	0,01	33.323	Equitrans Midstream Corp.	313.403	0,04
81.620	Bruker Corp.	5.282.446	0,75	7.625	Essent Group Ltd.	366.763	0,05
9.602	Builders FirstSource, Inc.	1.280.811	0,18	18.976	Essential Utilities, Inc.	671.181	0,10
445.994	Bumble, Inc. Klasse A	6.379.944	0,91	3.530	Euronet Worldwide, Inc.	307.251	0,04
38.500	Burlington Stores, Inc.	6.559.630	0,93	6.349	Eventbrite, Inc. Klasse A	44.126	0,01
59.928	C4 Therapeutics, Inc.	91.690	0,01	3.096	Everbridge, Inc.	63.499	0,01
3.421	Cable One, Inc.	1.860.956	0,26	2.681	Evercore, Inc. Klasse A	396.305	0,06
1.778	CACI International, Inc. Klasse A	564.177	0,08	17.799	Evergy, Inc.	898.494	0,13
23.413	Caesars Entertainment, Inc.	1.050.307	0,15	6.758	Everi Holdings, Inc.	71.702	0,01
12.179	CarMax, Inc.	773.245	0,11	13.999	Exact Sciences Corp.	906.715	0,13
79.039	Carpenter Technology Corp.	5.529.568	0,78	24.419	Exelixis, Inc.	530.381	0,08
56.233	Cars.com, Inc.	1.057.743	0,15	230.020	ExlService Holdings, Inc.	6.481.964	0,92
7.369	Carvana Co.	231.755	0,03	3.911	Exponent, Inc.	297.568	0,04
19.428	CBIZ, Inc.	1.117.887	0,16	9.142	Fastly, Inc. Klasse A	160.351	0,02
3.828	Central Garden & Pet Co. Klasse A	135.282	0,02	4.653	Federal Signal Corp.	318.684	0,05
26.288	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.119.601	0,30	181.234	Federated Hermes, Inc.	5.736.056	0,81
2.109	Chart Industries, Inc.	270.332	0,04	914	First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	1.326.214	0,19
1.184	Chemed Corp.	670.440	0,09	6.595	First Commonwealth Financial Corp.	89.164	0,01
10.897	Chuy's Holdings, Inc.	383.465	0,05	7.855	First Financial Bankshares, Inc.	208.864	0,03
8.388	Cinemark Holdings, Inc.	122.045	0,02	9.914	First Hawaiian, Inc.	196.595	0,03
986	City Holding Co.	95.257	0,01	4.313	Five Below, Inc.	832.280	0,12
11.750	Cleantek, Inc.	75.494	0,01	5.513	Five9, Inc.	429.132	0,06
303.785	Clear Secure, Inc. Klasse A	6.470.621	0,92	8.165	Floor & Decor Holdings, Inc. Klasse A	748.486	0,11
6.880	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Klasse A	146.338	0,02	10.301	Flowserve Corp.	392.880	0,06
10.714	CNA Financial Corp.	445.381	0,06	7.040	Fluor Corp.	267.309	0,04
368	Coca-Cola Consolidated, Inc.	266.719	0,04	27.878	FNB Corp.	336.766	0,05
2.742	Cohu, Inc.	88.484	0,01	5.686	FormFactor, Inc.	213.737	0,03
2.253	Collegium Pharmaceutical, Inc.	57.947	0,01	3.779	Franklin Electric Co., Inc.	333.157	0,05
2.972	Comfort Systems USA, Inc.	568.514	0,08	21.709	Franklin Resources, Inc.	540.120	0,08
47.445	Commerce Bancshares, Inc.	2.438.673	0,35	3.704	Freshpet, Inc.	258.724	0,04
1.005	Community Trust Bancorp, Inc.	40.602	0,01	6.120	Frontdoor, Inc.	210.100	0,03
3.430	CommVault Systems, Inc.	250.664	0,04	7.797	FTAI Aviation Ltd.	319.755	0,05
23.298	Confluent, Inc. Klasse A	502.771	0,07	2.660	FTI Consulting, Inc.	581.981	0,08
652	CorVel Corp.	135.401	0,02	54.118	fuboTV, Inc.	172.636	0,02
150.643	Coursera, Inc.	2.997.042	0,43	9.925	GameStop Corp. Klasse A	156.617	0,02
1.190	CSW Industrials, Inc.	210.106	0,03	32.323	Gates Industrial Corp. PLC	399.189	0,06
25.692	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2.520.642	0,36	12.768	Genpact Ltd.	432.069	0,06
2.970	Curtiss-Wright Corp.	627.888	0,09	17.685	Gentex Corp.	538.685	0,08
10.173	CVB Financial Corp.	184.538	0,03	6.753	Globe Life, Inc.	816.910	0,12
45.273	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	570.893	0,08	145.212	Goodyear Tire & Rubber Co.	2.028.612	0,29
2.042	Deckers Outdoor Corp.	1.344.555	0,19	52.713	Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	3.857.010	0,55
3.345	Deluxe Corp.	60.812	0,01	1.642	Gorman-Rupp Co.	52.183	0,01
15.781	DocuSign, Inc.	690.103	0,10	283	Graham Holdings Co. Klasse B	169.930	0,02
3.851	Domino's Pizza, Inc.	1.494.188	0,21	23.936	Grand Canyon Education, Inc.	3.273.966	0,46
3.314	Donaldson Co., Inc.	200.663	0,03	3.434	Granite Construction, Inc.	156.934	0,02
2.126	Dorman Products, Inc.	153.689	0,02	19.663	Graphic Packaging Holding Co.	446.743	0,06
1.693	Douglas Dynamics, Inc.	46.134	0,01	5.519	Green Brick Partners, Inc.	260.110	0,04
27.411	Doximity, Inc. Klasse A	646.900	0,09	118.047	Grocery Outlet Holding Corp.	3.249.834	0,46
1.769	Dream Finders Homes, Inc. Klasse A	43.040	0,01	1.989	H&E Equipment Services, Inc.	87.615	0,01
1.759	Dril-Quip, Inc.	40.070	0,01	11.875	H&R Block, Inc.	546.606	0,08
4.867	Driven Brands Holdings, Inc.	64.536	0,01	2.452	Haemonetics Corp.	198.122	0,03
234.924	Dropbox, Inc. Klasse A	6.620.158	0,94	55.544	Halozyme Therapeutics, Inc.	2.152.330	0,31
67.015	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	706.003	0,10	2.377	Hanmi Financial Corp.	39.387	0,01
35.176	Duolingo, Inc.	7.641.986	1,08	1.452	Hawkins, Inc.	88.833	0,01
2.264	Dycom Industries, Inc.	228.551	0,03	16.699	Haynes International, Inc.	829.272	0,12
18.257	Dynatrace, Inc.	979.488	0,14	44.694	Healthcare Services Group, Inc.	430.403	0,06
2.694	Eagle Materials, Inc.	483.950	0,07	28.822	HealthEquity, Inc.	1.922.427	0,27
8.296	Eastman Chemical Co.	691.638	0,10	3.598	Heartland Express, Inc.	47.853	0,01
88.753	Eastman Kodak Co.	333.711	0,05	2.681	Heartland Financial USA, Inc.	83.835	0,01
75.894	Elanco Animal Health, Inc.	905.415	0,13	10.668	Helix Energy Solutions Group, Inc.	101.239	0,01
20.086	Embecka Corp.	364.963	0,05	88.364	Herbalife Ltd.	1.138.128	0,16
3.706	EMCOR Group, Inc.	786.969	0,11	2.907	Heritage Financial Corp.	51.657	0,01
38.569	Employers Holdings, Inc.	1.460.222	0,21	2.052	Hexcel Corp.	139.618	0,02
2.120	Enact Holdings, Inc.	58.660	0,01	94.837	Hims & Hers Health, Inc.	840.256	0,12
7.836	Encompass Health Corp.	504.638	0,07	2.091	Houlihan Lokey, Inc.	222.200	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
4.165	Hubbell, Inc.	1.235.964	0,18	6.470	MRC Global, Inc.	67.806	0,01
3.045	Huntington Ingalls Industries, Inc.	713.474	0,10	5.160	Nabors Industries Ltd.	471.624	0,07
1.813	I3 Verticals, Inc. Klasse A	36.405	0,00	1.984	Natera, Inc.	113.941	0,02
5.289	IAC, Inc.	252.603	0,04	2.826	National Bank Holdings Corp. Klasse A	92.495	0,01
1.493	Ichor Holdings Ltd.	39.370	0,01	8.889	National Fuel Gas Co.	451.383	0,06
714	IES Holdings, Inc.	49.973	0,01	2.890	National HealthCare Corp.	219.178	0,03
59.284	Innospec, Inc.	6.239.048	0,89	6.797	Navient Corp.	116.501	0,02
19.096	Instructure Holdings, Inc.	506.044	0,07	1.387	Nelnet, Inc. Klasse A	115.246	0,02
5.074	Integra LifeSciences Holdings Corp.	197.226	0,03	20.834	NetScout Systems, Inc.	419.388	0,06
735	Inter Parfums, Inc.	90.295	0,01	7.458	Neurocrine Biosciences, Inc.	864.382	0,12
24.843	International Bancshares Corp.	1.123.152	0,16	12.579	New York Times Co. Klasse A	588.949	0,08
2.893	International Seaways, Inc.	128.015	0,02	2.979	NewMarket Corp.	1.518.337	0,22
6.759	Intra-Cellular Therapies, Inc.	406.013	0,06	38.714	News Corp. Klasse A	860.225	0,12
35.073	Invesco Ltd.	506.279	0,07	18.023	Northeast Community Bancorp, Inc.	300.083	0,04
15.215	Iovance Biotherapeutics, Inc.	91.594	0,01	9.978	Northwest Bancshares, Inc.	111.454	0,02
9.163	Iridium Communications, Inc.	350.805	0,05	2.728	Northwest Natural Holding Co.	98.754	0,01
10.640	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	104.910	0,01	22.179	NOV, Inc.	429.829	0,06
3.532	Itron, Inc.	233.253	0,03	37.943	NOW, Inc.	379.051	0,05
2.719	J & J Snack Foods Corp.	444.285	0,06	2.821	Nutanix, Inc. Klasse A	122.883	0,02
5.605	Jack Henry & Associates, Inc.	875.613	0,12	12.122	O-I Glass, Inc.	179.163	0,03
916	John Bean Technologies Corp.	96.006	0,01	4.982	Oil States International, Inc.	35.571	0,00
50.294	Joint Corp.	452.646	0,06	32.223	Okta, Inc.	2.249.165	0,32
3.606	Jones Lang LaSalle, Inc.	560.300	0,08	54.312	Olaplex Holdings, Inc.	115.685	0,02
2.201	Kaman Corp.	44.328	0,01	53.582	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	4.060.980	0,58
9.143	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	103.956	0,01	743	Olympic Steel, Inc.	41.415	0,01
75.295	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A	1.211.497	0,17	21.945	Omnicom Group, Inc.	1.759.550	0,25
11.940	Kinsale Capital Group, Inc.	4.122.285	0,58	4.194	ONE Gas, Inc.	234.235	0,03
2.067	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	110.915	0,02	80.038	OneMain Holdings, Inc.	3.403.216	0,48
34.358	Kosmos Energy Ltd.	238.101	0,03	1.029	Onto Innovation, Inc.	145.418	0,02
10.053	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	190.102	0,03	5.860	Open Lending Corp.	37.211	0,01
2.803	Landstar System, Inc.	477.183	0,07	71.993	Organon & Co.	826.120	0,12
10.704	Lattice Semiconductor Corp.	628.646	0,09	4.939	Oshkosh Corp.	478.243	0,07
10.099	Laureate Education, Inc.	132.953	0,02	1.200	OSI Systems, Inc.	148.668	0,02
48.304	Lear Corp.	6.528.286	0,93	4.068	Oxford Industries, Inc.	370.391	0,05
12.753	Lennox International, Inc.	5.154.890	0,73	6.983	Packaging Corp. of America	1.172.097	0,17
23.036	Levi Strauss & Co. Klasse A	353.257	0,05	1.372	Palomar Holdings, Inc.	80.399	0,01
1.597	LGI Homes, Inc.	189.021	0,03	133.506	Paramount Global Klasse B	1.921.151	0,27
11.104	Liberty Broadband Corp. Klasse C	915.081	0,13	66.460	Parsons Corp.	4.143.116	0,59
5.892	Liberty Latin America Ltd. Klasse C	40.920	0,01	2.037	Pathward Financial, Inc.	101.463	0,01
847	Lindsay Corp.	100.581	0,01	1.594	Patrick Industries, Inc.	130.150	0,02
1.901	Littelfuse, Inc.	443.028	0,06	964	PBF Energy, Inc. Klasse A	43.746	0,01
4.846	LiveRamp Holdings, Inc.	160.112	0,02	2.419	PDF Solutions, Inc.	73.489	0,01
113.598	LKQ Corp.	5.036.935	0,71	6.333	Pediatrix Medical Group, Inc.	53.767	0,01
13.752	Loews Corp.	953.014	0,14	118.487	Pennant Group, Inc.	1.652.894	0,23
102.272	Lyft, Inc. Klasse A	1.190.446	0,17	2.261	PennyMac Financial Services, Inc.	177.375	0,03
71.340	M/I Homes, Inc.	7.455.030	1,06	2.978	Penumbra, Inc.	664.064	0,09
4.710	Manhattan Associates, Inc.	1.054.004	0,15	5.260	Perdoceo Education Corp.	91.892	0,01
382.436	MannKind Corp.	1.367.209	0,19	2.609	Perficient, Inc.	159.253	0,02
3.876	ManpowerGroup, Inc.	288.064	0,04	2.002	PetiQ, Inc.	34.034	0,00
33.559	Marqeta, Inc. Klasse A	213.267	0,03	4.484	PGT Innovations, Inc.	142.188	0,02
2.628	Marriott Vacations Worldwide Corp.	191.870	0,03	4.875	Photonics, Inc.	102.911	0,01
4.418	Marten Transport Ltd.	82.307	0,01	5.621	Pinnacle Financial Partners, Inc.	414.043	0,06
4.653	MasTec, Inc.	271.130	0,04	45.681	Pinterest, Inc. Klasse A	1.558.179	0,22
10.024	Masterbrand, Inc.	133.419	0,02	1.136	Piper Sandler Cos.	174.433	0,02
1.852	McGrath RentCorp	184.996	0,03	1.853	PJT Partners, Inc. Klasse A	161.841	0,02
15.401	MDU Resources Group, Inc.	292.927	0,04	784	Plexus Corp.	79.686	0,01
19.454	Medpace Holdings, Inc.	5.274.758	0,75	3.701	Portillo's, Inc. Klasse A	58.235	0,01
1.136	Merchants Bancorp	38.522	0,01	21.941	Powell Industries, Inc.	1.772.394	0,25
1.986	Mercury General Corp.	73.482	0,01	5.839	Praxis Precision Medicines, Inc.	101.891	0,01
4.494	Merit Medical Systems, Inc.	315.254	0,04	24.961	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	1.416.537	0,20
6.833	Mesa Laboratories, Inc.	598.571	0,08	1.984	PriceSmart, Inc.	134.039	0,02
852	MicroStrategy, Inc. Klasse A	423.802	0,06	74.600	Primo Water Corp.	1.060.734	0,15
1.834	Minerals Technologies, Inc.	113.213	0,02	5.447	Primoris Services Corp.	160.578	0,02
59.967	Mister Car Wash, Inc.	443.156	0,06	4.641	Progyny, Inc.	159.326	0,02
4.059	Modine Manufacturing Co.	203.681	0,03	41.642	Prosperity Bancshares, Inc.	2.509.763	0,36
4.657	Moelis & Co. Klasse A	221.021	0,03	1.982	Proto Labs, Inc.	72.561	0,01
16.676	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	1.013.567	0,14	4.618	Provident Financial Services, Inc.	71.117	0,01
25.362	Mosaic Co.	919.626	0,13	19.192	PulteGroup, Inc.	1.676.037	0,24
				4.420	Q2 Holdings, Inc.	160.402	0,02
				842	Quaker Chemical Corp.	149.817	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
13.740	Qualys, Inc.	2.515.382	0,36
2.054	Quanex Building Products Corp.	62.606	0,01
3.091	Ralph Lauren Corp.	401.521	0,06
8.474	Rambus, Inc.	586.316	0,08
5.116	Range Resources Corp.	167.396	0,02
2.496	REGENXBIO, Inc.	47.873	0,01
4.429	Reliance Steel & Aluminum Co.	1.203.492	0,17
11.366	Resideo Technologies, Inc.	185.493	0,03
4.196	Reynolds Consumer Products, Inc.	109.600	0,02
2.920	RLI Corp.	388.448	0,05
4.711	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	113.959	0,02
9.615	Roku, Inc.	1.018.036	0,14
5.103	Royal Gold, Inc.	619.606	0,09
21.001	RPM International, Inc.	2.137.692	0,30
5.625	Rush Enterprises, Inc. Klasse A	222.244	0,03
4.328	Sanmina Corp.	216.530	0,03
17.657	Sarepta Therapeutics, Inc.	1.429.511	0,20
178	Seaboard Corp.	621.932	0,09
7.997	Select Medical Holdings Corp.	179.933	0,03
11.690	Service Corp. International	718.117	0,10
2.883	Shake Shack, Inc. Klasse A	173.845	0,02
3.427	SiteOne Landscape Supply, Inc.	482.145	0,07
11.379	Skechers USA, Inc. Klasse A	668.061	0,09
10.419	Smartsheet, Inc. Klasse A	441.245	0,06
3.883	Snap-on, Inc.	1.064.874	0,15
427.603	SoFi Technologies, Inc.	3.102.260	0,44
63.802	SolarWinds Corp.	733.723	0,10
73.556	Sotera Health Co.	1.001.833	0,14
4.528	Southside Bancshares, Inc.	124.248	0,02
86.470	Southwestern Energy Co.	576.323	0,08
2.770	Spectrum Brands Holdings, Inc.	189.828	0,03
2.783	SPS Commerce, Inc.	474.780	0,07
2.763	St Joe Co.	143.123	0,02
863	Standex International Corp.	115.651	0,02
12.090	Steel Dynamics, Inc.	1.417.311	0,20
15.864	Sterling Infrastructure, Inc.	991.183	0,14
67.145	Stifel Financial Corp.	4.106.588	0,58
1.987	StoneX Group, Inc.	120.313	0,02
1.733	Strategic Education, Inc.	153.890	0,02
188.987	Summit Materials, Inc. Klasse A	6.574.858	0,93
6.091	SunCoke Energy, Inc.	56.220	0,01
26.535	Super Micro Computer, Inc.	7.547.085	1,07
4.843	Surgery Partners, Inc.	157.591	0,02
63.020	Sutro Biopharma, Inc.	177.716	0,03
3.103	Synaptics, Inc.	314.551	0,04
3.689	Teleflex, Inc.	819.364	0,12
9.129	Tenable Holdings, Inc.	379.219	0,05
7.971	Tenet Healthcare Corp.	540.832	0,08
7.753	Teradata Corp.	364.934	0,05
5.159	Terex Corp.	257.692	0,04
3.540	Texas Capital Bancshares, Inc.	196.045	0,03
5.205	Texas Roadhouse, Inc.	579.837	0,08
15.507	Textron, Inc.	1.171.399	0,17
10.907	TG Therapeutics, Inc.	140.373	0,02
15.398	Thermon Group Holdings, Inc.	465.020	0,07
10.806	Thor Industries, Inc.	1.071.199	0,15
2.326	Thryv Holdings, Inc.	41.287	0,01
28.078	Toast, Inc. Klasse A	427.066	0,06
1.340	Tootsie Roll Industries, Inc.	43.925	0,01
2.372	TopBuild Corp.	698.293	0,10
5.787	Travel & Leisure Co.	207.406	0,03
2.614	TriNet Group, Inc.	297.761	0,04
21.582	Trinity Industries, Inc.	531.565	0,08
6.006	Triumph Group, Inc.	65.706	0,01
1.925	TrustCo Bank Corp.	52.206	0,01
6.120	TTM Technologies, Inc.	89.536	0,01
504	UFP Technologies, Inc.	86.622	0,01
3.348	Ultra Clean Holdings, Inc.	91.300	0,01
36.589	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.462.828	0,21
3.479	UMB Financial Corp.	251.219	0,04
1.178	UniFirst Corp.	200.943	0,03

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
31.285	Unisys Corp.	155.486	0,02
8.693	United Bankshares, Inc.	290.955	0,04
16.448	United States Steel Corp.	586.536	0,08
3.629	United Therapeutics Corp.	859.892	0,12
28.689	Universal Health Services, Inc. Klasse B	3.895.679	0,55
2.125	Universal Insurance Holdings, Inc.	35.955	0,00
9.544	Upwork, Inc.	135.334	0,02
4.390	Urban Outfitters, Inc.	156.196	0,02
4.827	Utah Medical Products, Inc.	399.676	0,06
93.510	Varex Imaging Corp.	1.769.209	0,25
64.169	Varonis Systems, Inc.	2.674.564	0,38
4.087	Veeco Instruments, Inc.	117.215	0,02
6.001	Veradigm, Inc.	68.951	0,01
45.829	Vericel Corp.	1.633.346	0,23
5.013	Verint Systems, Inc.	126.277	0,02
69.498	Viavi Solutions, Inc.	557.374	0,08
6.520	Viking Therapeutics, Inc.	80.522	0,01
853.450	Vimeo, Inc.	3.080.955	0,44
3.708	Voya Financial, Inc.	265.122	0,04
27.685	Wabash National Corp.	596.889	0,08
4.001	Warrior Met Coal, Inc.	221.375	0,03
2.336	Weis Markets, Inc.	141.164	0,02
12.596	Wendy's Co.	233.782	0,03
3.586	Werner Enterprises, Inc.	142.328	0,02
4.640	WesBanco, Inc.	125.002	0,02
13.047	Western Digital Corp.	617.254	0,09
6.891	Wingstop, Inc.	1.644.813	0,23
4.773	Wintrust Financial Corp.	410.215	0,06
4.512	Woodward, Inc.	591.162	0,08
71.303	Wynn Resorts Ltd.	6.003.000	0,85
18.746	Xerox Holdings Corp.	261.694	0,04
957	XPEL, Inc.	43.544	0,01
3.436	Yelp, Inc.	149.844	0,02
7.883	Yext, Inc.	52.028	0,01
17.195	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	115.894	0,02
1.073	York Water Co.	40.645	0,01
36.126	Zillow Group, Inc. Klasse C	1.501.397	0,21
		378.191.177	53,68
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 599.754.269)		621.368.518	88,20
Real Estate Investment Trusts – 8,40 %			
Belgien			
2.016	Cofinimmo SA	142.732	0,02
1.920	Retail Estates NV	133.002	0,02
		275.734	0,04
Kanada			
65.800	H&R	431.483	0,06
Frankreich			
4.156	Gecina SA	461.539	0,06
9.025	Klepierre SA	228.216	0,03
27.152	Mercialys SA	264.360	0,04
		954.115	0,13
Deutschland			
27.053	Hamborner AG	190.648	0,03
Japan			
1.190	Ooedo Onsen Investment Corp.	501.304	0,07
Niederlande			
4.463	NSI NV	84.423	0,01
Spanien			
605.885	Merlin Properties Socimi SA	6.110.577	0,87
Vereinigtes Königreich			
81.040	abrdn Property Income Trust Ltd.	48.809	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika			
6.867	Agree Realty Corp.	401.994	0,06
3.776	American Assets Trust, Inc.	75.105	0,01
24.706	American Homes 4 Rent Klasse A	885.710	0,13
5.524	Apartment Income Corp.	170.913	0,02
122.048	Arbor Realty Trust, Inc.	1.506.072	0,21
21.729	Brixmor Property Group, Inc.	464.783	0,07
8.270	Camden Property Trust	741.323	0,11
228.131	Chatham Lodging Trust	2.226.559	0,32
17.426	Chimera Investment Corp.	91.922	0,01
11.364	Cousins Properties, Inc.	233.303	0,03
245.618	DiamondRock Hospitality Co.	2.045.998	0,29
8.525	Equity Commonwealth	159.290	0,02
5.481	Federal Realty Investment Trust	518.174	0,07
77.786	First Industrial Realty Trust, Inc.	3.614.715	0,51
7.033	Four Corners Property Trust, Inc.	160.423	0,02
42.659	Healthpeak Properties, Inc.	734.161	0,10
414.512	Host Hotels & Resorts, Inc.	7.224.944	1,03
16.872	Kite Realty Group Trust	351.106	0,05
8.844	Ladder Capital Corp.	99.318	0,01
6.783	Lamar Advertising Co. Klasse A	679.318	0,10
3.237	LTC Properties, Inc.	105.041	0,02
91.695	LXP Industrial Trust	800.497	0,11
5.202	NETSTREIT Corp.	78.758	0,01
118.791	NexPoint Residential Trust, Inc.	3.612.434	0,51
13.796	NNN, Inc.	552.116	0,08
505.405	Park Hotels & Resorts, Inc.	7.454.724	1,06
43.224	Pennant Group, Inc.	602.543	0,09
559.171	RLJ Lodging Trust	5.943.988	0,84
41.538	Ryman Hospitality Properties, Inc.	4.106.031	0,58
222.716	Service Properties Trust	1.581.284	0,23
176.267	Two Harbors Investment Corp.	2.446.586	0,35
23.311	UDR, Inc.	774.391	0,11
9.138	Urban Edge Properties	152.056	0,02
		50.595.580	7,18

SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 61.226.849)	59.192.673	8,40
--	-------------------	-------------

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 660.981.118)	680.561.191	96,60
--	--------------------	--------------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 660.981.118)	680.561.191	96,60
---	--------------------	--------------

Terminkontrakte – 0,03 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD				
4	SPI 200 Index Long Futures 21.12.2023	467.530	3.888	0,00
CAD				
3	S&P TSX 60 Index Long Futures 14.12.2023	536.567	5.166	0,00
EUR				
51	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023	2.443.530	35.705	0,00
GBP				
8	FTSE 100 Index Long Futures 15.12.2023	757.035	2.671	0,00
JPY				
8	TOPIX Index Long Futures 07.12.2023	1.281.294	5.460	0,00

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
KRW				
5	KOSPI 200 Index Long Futures 14.12.2023	328.595	4.457	0,00
USD				
122	Mini-Russell 2000 Long Index Futures 15.12.2023	11.074.550	197.441	0,03
			254.788	0,03

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
HKD				
2	Hang Seng Index Long Futures 28.12.2023	218.270	(4.500)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 660.981.118)	680.811.479	96,63
---	--------------------	--------------

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	23.709.382	3,37
----------------------------------	-------------------	-------------

EIGENKAPITAL	704.520.861	100,00
---------------------	--------------------	---------------

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 660.981.118)	680.561.191	96,60
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	254.788	0,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(4.500)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	23.709.382	3,37

Eigenkapital	704.520.861	100,00
---------------------	--------------------	---------------

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023

	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	6,99
Transportwesen	5,35
Diverse Finanzdienstleistungen	4,80
Banken	4,57
Computer	4,34
Versicherungen	3,49
Einzelhandel	3,38
Automobilteile und Zubehör	3,18
Bau- und Ingenieurwesen	3,14
Elektronik	3,02
Andere	45,94
STAMMAKTIE INSGESAMT	88,20
Real Estate Investment Trusts	8,40
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	3,37
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,41 %			
Kanada			
8.422	Lululemon Athletica, Inc.	3.703.490	0,23
Irland			
41.235	Aptiv PLC	3.430.340	0,22
Vereinigtes Königreich			
65.185	Ferguson PLC	11.076.235	0,70
49.605	nVent Electric PLC	2.648.907	0,16
		13.725.142	0,86
Vereinigte Staaten von Amerika			
153.560	AbbVie, Inc.	21.334.091	1,34
40.939	Adobe, Inc.	25.177.076	1,58
198.026	Alphabet, Inc. Klasse A	26.549.346	1,67
343.472	Alphabet, Inc. Klasse C	46.555.912	2,93
466.279	Amazon.com, Inc.	68.081.397	4,28
6.669	Ameriprise Financial, Inc.	2.347.488	0,15
88.541	AMETEK, Inc.	13.608.752	0,86
201.806	Antero Resources Corp.	4.915.994	0,31
538.783	Apple, Inc.	101.926.968	6,41
112.814	Applied Materials, Inc.	16.795.748	1,06
39.165	Arista Networks, Inc.	8.623.741	0,54
273.447	Baker Hughes Co.	9.288.995	0,58
563.198	Bank of America Corp.	17.042.371	1,07
110.152	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	39.652.517	2,49
5.008	Broadcom, Inc.	4.650.379	0,29
72.187	Bruker Corp.	4.671.943	0,29
40.655	Burlington Stores, Inc.	6.926.799	0,44
133.651	Capital One Financial Corp.	14.908.769	0,94
22.517	Caterpillar, Inc.	5.654.919	0,36
189.887	Centene Corp.	13.556.033	0,85
37.395	CH Robinson Worldwide, Inc.	3.015.159	0,19
62.390	Cheniere Energy, Inc.	11.369.330	0,72
6.556	Chipotle Mexican Grill, Inc.	14.389.240	0,91
388.985	Cisco Systems, Inc.	18.735.463	1,18
53.105	CME Group, Inc.	11.543.434	0,73
84.244	Coca-Cola Co.	4.861.300	0,31
59.609	ConocoPhillips	6.905.703	0,43
31.622	Costco Wholesale Corp.	18.517.527	1,16
25.560	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2.507.692	0,16
1.903	Deckers Outdoor Corp.	1.253.030	0,08
136.590	Dell Technologies, Inc. Klasse C	10.270.202	0,65
8.072	Domino's Pizza, Inc.	3.131.936	0,20
112.512	DR Horton, Inc.	14.195.639	0,89
193.243	Dropbox, Inc. Klasse A	5.445.588	0,34
63.937	Electronic Arts, Inc.	8.795.174	0,55
35.908	Elevance Health, Inc.	16.952.167	1,07
5.890	Eli Lilly & Co.	3.464.027	0,22
20.926	Entergy Corp.	2.109.550	0,13
21.630	Equifax, Inc.	4.684.193	0,29
215.813	Equitable Holdings, Inc.	6.543.450	0,41
64.050	Exelon Corp.	2.449.912	0,15
19.852	Exxon Mobil Corp.	2.060.836	0,13
17.168	FedEx Corp.	4.352.946	0,27
34.038	Fiserv, Inc.	4.436.173	0,28
8.637	Fortinet, Inc.	466.053	0,03
203.924	General Mills, Inc.	12.775.839	0,80
803.047	Hewlett Packard Enterprise Co.	13.563.464	0,85
51.891	Hologic, Inc.	3.670.769	0,23
49.252	Honeywell International, Inc.	9.618.423	0,61
15.906	HP, Inc.	465.012	0,03
26.824	Illinois Tool Works, Inc.	6.456.805	0,41
87.856	Incyte Corp.	4.735.438	0,30
90.241	Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	7.018.043	0,44
112.600	International Business Machines Corp.	17.741.256	1,12
34.851	Intuit, Inc.	19.968.577	1,26
19.484	Johnson & Johnson	2.977.545	0,19
18.828	JPMorgan Chase & Co.	2.921.541	0,18

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
110.644	Kimberly-Clark Corp.	13.433.288	0,85
301.959	Kinder Morgan, Inc.	5.293.341	0,33
17.999	Kinsale Capital Group, Inc.	6.214.155	0,39
136.400	Kroger Co.	5.936.128	0,37
260.887	Las Vegas Sands Corp.	11.959.060	0,75
57.797	Lear Corp.	7.811.265	0,49
22.102	Lennox International, Inc.	8.933.849	0,56
51.377	Linde PLC	21.351.767	1,34
184.630	LKQ Corp.	8.186.494	0,51
11.356	Marathon Petroleum Corp.	1.716.232	0,11
15.704	Martin Marietta Materials, Inc.	7.211.591	0,45
13.347	Mastercard, Inc. Klasse A	5.492.557	0,35
127.209	Meta Platforms, Inc. Klasse A	41.968.793	2,64
11.762	Mettler-Toledo International, Inc.	12.759.770	0,80
96.060	Microchip Technology, Inc.	7.998.916	0,50
72.577	Micron Technology, Inc.	5.513.675	0,35
341.398	Microsoft Corp.	129.253.283	8,13
78.497	Moderna, Inc.	6.135.326	0,39
6.909	Molina Healthcare, Inc.	2.470.866	0,16
171.382	Monster Beverage Corp.	9.316.326	0,59
43.317	Motorola Solutions, Inc.	13.809.026	0,87
51.381	Nasdaq, Inc.	2.859.353	0,18
38.077	Netflix, Inc.	18.193.571	1,14
71.420	NIKE, Inc. Klasse B	7.822.633	0,49
177.944	Northern Trust Corp.	14.082.488	0,89
78.190	NVIDIA Corp.	37.293.893	2,35
13.414	OneMain Holdings, Inc.	570.363	0,04
144.425	Oracle Corp.	16.777.852	1,06
7.083	O'Reilly Automotive, Inc.	6.905.925	0,43
38.646	Otis Worldwide Corp.	3.270.611	0,21
64.725	PACCAR, Inc.	5.950.816	0,37
44.490	Palo Alto Networks, Inc.	13.008.431	0,82
52.390	Paramount Global Klasse B	753.892	0,05
13.658	PPG Industries, Inc.	1.908.159	0,12
97.629	Progressive Corp.	16.003.346	1,01
21.879	Prosperity Bancshares, Inc.	1.318.647	0,08
6.748	Rockwell Automation, Inc.	1.840.180	0,12
28.173	Ross Stores, Inc.	3.666.716	0,23
338.872	Royalty Pharma PLC Klasse A	9.024.161	0,57
19.272	RPM International, Inc.	1.961.697	0,12
7.923	Sarepta Therapeutics, Inc.	641.446	0,04
79.801	Schlumberger NV	4.235.039	0,27
43.279	Sherwin-Williams Co.	11.871.862	0,75
237.734	SoFi Technologies, Inc.	1.724.760	0,11
37.326	Stryker Corp.	10.926.813	0,69
189.162	Synchrony Financial	5.998.327	0,38
66.889	Tesla, Inc.	16.199.847	1,02
116.269	Texas Instruments, Inc.	17.701.374	1,11
2.486	Textron, Inc.	187.792	0,01
173.922	TJX Cos., Inc.	15.404.272	0,97
80.906	Travelers Cos., Inc.	14.502.400	0,91
108.831	United Parcel Service, Inc. Klasse B	16.492.250	1,04
60.346	UnitedHealth Group, Inc.	32.770.292	2,06
7.438	Universal Health Services, Inc. Klasse B	1.010.006	0,06
43.463	Valero Energy Corp.	5.470.688	0,34
19.112	Veeva Systems, Inc. Klasse A	3.301.598	0,21
57.472	VeriSign, Inc.	12.143.834	0,76
32.881	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11.648.094	0,73
114.280	Visa, Inc. Klasse A	29.136.829	1,83
37.011	Vulcan Materials Co.	7.816.723	0,49
39.111	W R Berkley Corp.	2.800.739	0,18
123.500	Wynn Resorts Ltd.	10.397.465	0,65
86.488	Zoetis, Inc.	15.021.236	0,94
		1.480.019.802	93,10
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 1.276.758.538)		1.500.878.774	94,41

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Real Estate Investment Trusts – 2,94 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
38.139	AvalonBay Communities, Inc.	6.532.067	0,41			
726.204	Host Hotels & Resorts, Inc.	12.657.736	0,80			
84.757	Invitation Homes, Inc.	2.787.658	0,17			
13.360	NNN, Inc.	534.667	0,03			
880.830	Park Hotels & Resorts, Inc.	12.992.242	0,82			
46.214	SBA Communications Corp.	11.297.474	0,71			
		46.801.844	2,94			
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 43.587.131)		46.801.844	2,94			
Investmentfonds – 1,09 %						
Irland						
17.235.177	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	17.235.177	1,09			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 17.235.177)		17.235.177	1,09			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.337.580.846)		1.564.915.795	98,44			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.337.580.846)		1.564.915.795	98,44			
Terminkontrakte – 0,06 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals		
	USD					
79	E-Mini S&P 500 Index Long Futures 15.12.2023	18.024.837	903.425	0,06		
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			903.425	0,06		
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,09 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Nettobestand Verkauft	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	180.296.056	USD	194.092.923	20.12.2023	2.732.226	0,17
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					2.732.226	0,17
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Nettobestand Verkauft	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	45.341.331	EUR	42.754.347	20.12.2023	(1.332.628)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.332.628)	(0,08)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.337.580.846)		1.567.218.818	98,59			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		22.483.619	1,41			
EIGENKAPITAL		1.589.702.437	100,00			

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.337.580.846)	1.564.915.795	98,44
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	903.425	0,06
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	2.732.226	0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.332.628)	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva	22.483.619	1,41
Eigenkapital	1.589.702.437	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	14,24
Software	13,41
Computer	9,09
Halbleiter	5,66
Versicherungen	5,39
Diverse Finanzdienstleistungen	5,15
Einzelhandel	4,57
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,20
Pharmazeutika	2,69
Telekommunikation	2,59
Andere	27,42
STAMMAKTIE INSGESAMT	94,41
Real Estate Investment Trusts	2,94
Investmentfonds	1,09
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,06
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva	1,41
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 91,43 %			
Bermuda			
22.078	Borr Drilling Ltd.	141.079	0,13
62.282	DHT Holdings, Inc.	601.021	0,54
25.618	Golar LNG Ltd.	553.477	0,50
21.982	James River Group Holdings Ltd.	190.584	0,17
38.389	Teekay Corp.	264.884	0,24
		1.751.045	1,58
Brasilien			
7.929	Pagseguro Digital Ltd. Klasse A	79.607	0,07
66.345	StoneCo Ltd. Klasse A	1.022.045	0,92
		1.101.652	0,99
Kanada			
69.696	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	610.537	0,55
14.287	Teekay Tankers Ltd. Klasse A	699.349	0,63
		1.309.886	1,18
Irland			
23.816	Alkermes PLC	570.631	0,52
1.949	Ardmore Shipping Corp.	26.448	0,02
2.381	Mural Oncology PLC	8.762	0,01
		605.841	0,55
Israel			
7.334	Inmode Ltd.	173.669	0,16
9.239	Protalix BioTherapeutics, Inc.	13.304	0,01
5.273	Sapiens International Corp. NV	134.040	0,12
		321.013	0,29
Monaco			
14.635	Costamare, Inc.	142.106	0,13
13.753	Scorpio Tankers, Inc.	733.310	0,66
		875.416	0,79
Norwegen			
3.863	Golden Ocean Group Ltd.	35.540	0,03
154.992	Nordic American Tankers Ltd.	612.993	0,56
		648.533	0,59
Panama			
30.066	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	737.218	0,67
Puerto Rico			
27.703	First BanCorp	418.315	0,38
12.286	OFG Bancorp	413.301	0,37
		831.616	0,75
Thailand			
2.722	Fabrinet	436.908	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika			
7.306	A10 Networks, Inc.	90.521	0,08
14.069	AAON, Inc.	870.379	0,79
1.863	AAR Corp.	129.013	0,12
14.465	Academy Sports & Outdoors, Inc.	704.735	0,64
7.949	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	176.309	0,16
7.070	ACI Worldwide, Inc.	189.794	0,17
1.138	ACM Research, Inc. Klasse A	18.936	0,02
1.031	Acushnet Holdings Corp.	57.818	0,05
21.127	Adient PLC	686.839	0,62
54.970	ADMA Biologics, Inc.	207.787	0,19
6.277	Adtalem Global Education, Inc.	361.806	0,33
21.183	Agility, Inc.	168.405	0,15
5.907	Alarm.com Holdings, Inc.	323.231	0,29
87.514	Alight, Inc. Klasse A	671.232	0,61
45.542	Alignment Healthcare, Inc.	351.584	0,32
1.019	Alkami Technology, Inc.	22.989	0,02

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
723	Allient, Inc.	18.776	0,02
1.055	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	294.356	0,27
3.195	Alpine Immune Sciences, Inc.	50.321	0,05
1.065	Amalgamated Financial Corp.	22.290	0,02
8.170	A-Mark Precious Metals, Inc.	233.335	0,21
9.269	Ambac Financial Group, Inc.	137.089	0,12
65.440	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	466.587	0,42
1.261	American Eagle Outfitters, Inc.	23.871	0,02
835	American States Water Co.	66.082	0,06
336	American Woodmark Corp.	24.222	0,02
10.904	Ameris Bancorp	465.601	0,42
997	AMN Healthcare Services, Inc.	66.610	0,06
18.298	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	77.035	0,07
4.759	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	270.549	0,24
4.851	Amplitude, Inc. Klasse A	51.130	0,05
6.582	AnaptysBio, Inc.	93.728	0,08
12.563	Anywhere Real Estate, Inc.	67.840	0,06
1.922	Apogee Therapeutics, Inc.	34.788	0,03
2.555	Appfolio, Inc. Klasse A	482.384	0,44
154	Applied Industrial Technologies, Inc.	24.269	0,02
268	ArcBest Corp.	31.179	0,03
2.828	Arcellx, Inc.	145.684	0,13
7.327	Arcosa, Inc.	542.271	0,49
2.531	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	62.743	0,06
9.102	Arcus Biosciences, Inc.	135.984	0,12
10.960	Artivion, Inc.	192.019	0,17
1.901	Asana, Inc. Klasse A	40.891	0,04
12.935	Assertio Holdings, Inc.	14.099	0,01
14.323	ATI, Inc.	621.045	0,56
6.896	Atkore, Inc.	886.067	0,80
12.398	Atmus Filtration Technologies, Inc.	270.896	0,24
6.328	AtriCure, Inc.	212.937	0,19
5.203	Axcels Technology, Inc.	648.346	0,58
5.177	Axos Financial, Inc.	202.317	0,18
9.373	B&G Foods, Inc.	87.169	0,08
5.016	Badger Meter, Inc.	737.051	0,66
4.882	BancFirst Corp.	420.780	0,38
11.133	Bancorp, Inc.	438.752	0,40
900	Bandwidth, Inc. Klasse A	10.071	0,01
9.924	BankUnited, Inc.	274.002	0,25
4.807	Beazer Homes USA, Inc.	126.568	0,11
4.319	Belden, Inc.	287.127	0,26
1.451	Benchmark Electronics, Inc.	36.304	0,03
193	Bigliari Holdings, Inc. Klasse B	27.871	0,03
12.754	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	71.677	0,06
7.518	Biohaven Ltd.	251.778	0,23
15.051	Black Hills Corp.	768.805	0,69
803	Boise Cascade Co.	85.937	0,08
5.887	Braze, Inc. Klasse A	322.549	0,29
3.177	Bridgebio Pharma, Inc.	91.911	0,08
39.851	Brookdale Senior Living, Inc.	210.413	0,19
1.680	BRP Group, Inc. Klasse A	29.602	0,03
48.328	Bumble, Inc. Klasse A	691.332	0,62
897	C3.ai, Inc. Klasse A	26.731	0,02
5.832	Capital City Bank Group, Inc.	158.572	0,14
17.695	CarParts.com, Inc.	55.208	0,05
12.482	Carpenter Technology Corp.	873.241	0,79
20.290	Cars.com, Inc.	381.655	0,34
6.355	Carvana Co.	199.865	0,18
29.331	Cato Corp. Klasse A	202.384	0,18
13.725	CBIZ, Inc.	789.736	0,71
11.097	Central Pacific Financial Corp.	195.529	0,18
2.278	ChampionX Corp.	68.249	0,06
2.012	Chart Industries, Inc.	257.898	0,23
3.984	Cheesecake Factory, Inc.	126.014	0,11
14.453	Chuy's Holdings, Inc.	508.601	0,46
10.925	Cinemark Holdings, Inc.	158.959	0,14
521	City Holding Co.	50.334	0,05
2.154	Civista Bancshares, Inc.	33.258	0,03
27.532	Cleantech, Inc.	176.893	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
38.186	Clear Secure, Inc. Klasse A	813.362	0,73	8.721	Generation Bio Co.	10.378	0,01
13.307	CNO Financial Group, Inc.	351.837	0,32	14.389	Genworth Financial, Inc. Klasse A	83.456	0,08
265	Coca-Cola Consolidated, Inc.	192.067	0,17	7.047	G-III Apparel Group Ltd.	201.192	0,18
48.339	Coeur Mining, Inc.	145.017	0,13	3.008	Glacier Bancorp, Inc.	102.874	0,09
3.412	Cogent Biosciences, Inc.	26.102	0,02	63.089	Goodyear Tire & Rubber Co.	881.353	0,80
33.803	Coherus Biosciences, Inc.	76.395	0,07	8.214	Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	601.018	0,54
890	Cohu, Inc.	28.720	0,03	3.640	Gorman-Rupp Co.	115.679	0,10
1.425	Collegium Pharmaceutical, Inc.	36.651	0,03	6.083	Green Brick Partners, Inc.	286.692	0,26
2.749	Comfort Systems USA, Inc.	525.856	0,47	21.254	Grindr, Inc.	143.890	0,13
307	Community Trust Bancorp, Inc.	12.403	0,01	891	Group 1 Automotive, Inc.	249.640	0,23
1.408	CommVault Systems, Inc.	102.897	0,09	3.211	H&E Equipment Services, Inc.	141.445	0,13
1.437	CONMED Corp.	153.069	0,14	22.519	Halozyne Therapeutics, Inc.	872.611	0,79
43.319	Coursera, Inc.	861.832	0,78	5.663	Hancock Whitney Corp.	233.712	0,21
18.903	Crawford & Co. Klasse A	211.336	0,19	19.811	Hanmi Financial Corp.	328.268	0,30
24.578	CVB Financial Corp.	445.845	0,40	451	Hawkins, Inc.	27.592	0,02
3.882	CVR Energy, Inc.	125.893	0,11	7.653	Haynes International, Inc.	380.048	0,34
254	Daily Journal Corp.	81.564	0,07	8.494	Health Catalyst, Inc.	61.751	0,06
4.691	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	55.448	0,05	19.600	Healthcare Services Group, Inc.	188.748	0,17
20.415	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	257.433	0,23	12.381	HealthEquity, Inc.	825.813	0,75
6.907	Deluxe Corp.	125.569	0,11	3.157	Heartland Financial USA, Inc.	98.719	0,09
3.517	DigitalOcean Holdings, Inc.	107.550	0,10	266	Helen of Troy Ltd.	27.547	0,02
353	Dillard's, Inc. Klasse A	123.257	0,11	8.265	Helix Energy Solutions Group, Inc.	78.435	0,07
2.267	DMC Global, Inc.	36.340	0,03	3.543	Helmerich & Payne, Inc.	131.729	0,12
3.343	Dorman Products, Inc.	241.665	0,22	37.240	Herbalife Ltd.	479.651	0,43
5.286	Douglas Dynamics, Inc.	144.044	0,13	1.753	Herc Holdings, Inc.	217.968	0,20
20.854	Douglas Elliman, Inc.	39.414	0,04	20.084	Heritage Financial Corp.	356.893	0,32
2.499	Dream Finders Homes, Inc. Klasse A	60.801	0,05	62.711	Hims & Hers Health, Inc.	555.619	0,50
8.050	Dril-Quip, Inc.	183.379	0,17	2.942	Home Bancorp, Inc.	107.001	0,10
4.072	Duolingo, Inc.	884.642	0,80	4.022	HomeTrust Bancshares, Inc.	95.442	0,09
1.920	Dycom Industries, Inc.	193.824	0,17	362	Hovnanian Enterprises, Inc. Klasse A	31.780	0,03
4.498	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	26.538	0,02	8.309	I3 Verticals, Inc. Klasse A	166.845	0,15
15.714	Eastman Kodak Co.	59.085	0,05	1.415	IBEX Holdings Ltd.	25.159	0,02
7.021	Ebix, Inc.	30.471	0,03	6.062	IES Holdings, Inc.	424.279	0,38
22.247	Embecka Corp.	404.228	0,36	4.524	Independent Bank Corp.	98.487	0,09
4.479	Emergent BioSolutions, Inc.	9.675	0,01	8.730	Information Services Group, Inc.	37.103	0,03
17.190	Employers Holdings, Inc.	650.813	0,59	7.061	Innospec, Inc.	743.100	0,67
5.366	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	52.801	0,05	25.563	Instructure Holdings, Inc.	677.419	0,61
4.386	Encore Wire Corp.	814.612	0,73	396	Intapp, Inc.	15.018	0,01
1.382	Energy Fuels, Inc.	10.752	0,01	206	Integer Holdings Corp.	17.640	0,02
22.847	Ennis, Inc.	485.499	0,44	1.547	Inter Parfums, Inc.	190.049	0,17
1.978	Enovix Corp.	22.173	0,02	9.861	International Bancshares Corp.	445.816	0,40
5.039	ePlus, Inc.	316.399	0,29	10.338	International Game Technology PLC	271.889	0,25
11.582	Equitrans Midstream Corp.	108.929	0,10	8.014	International Seaways, Inc.	354.620	0,32
4.654	Erasca, Inc.	8.284	0,01	984	inTEST Corp.	13.087	0,01
383	Esquire Financial Holdings, Inc.	17.978	0,02	6.891	Intra-Cellular Therapies, Inc.	413.942	0,37
8.982	Essent Group Ltd.	432.034	0,39	19.257	lovance Biotherapeutics, Inc.	115.927	0,10
27.499	Eventbrite, Inc. Klasse A	191.118	0,17	1.968	iRadimed Corp.	82.991	0,07
3.791	Everbridge, Inc.	77.753	0,07	6.862	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	67.659	0,06
934	EverCommerce, Inc.	8.742	0,01	13.625	iTeos Therapeutics, Inc.	131.209	0,12
24.634	Everi Holdings, Inc.	261.367	0,24	335	Itron, Inc.	22.123	0,02
15.866	EW Scripps Co. Klasse A	117.567	0,11	2.535	J & J Snack Foods Corp.	414.219	0,37
5.035	Excelerate Energy, Inc. Klasse A	84.437	0,08	1.958	Jack in the Box, Inc.	137.197	0,12
29.336	ExtService Holdings, Inc.	826.688	0,75	24.066	Joint Corp.	216.594	0,20
10.244	Expensify, Inc. Klasse A	24.278	0,02	7.601	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	64.609	0,06
1.188	Exponent, Inc.	90.389	0,08	23.963	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A	385.565	0,35
23.161	Fastly, Inc. Klasse A	406.244	0,37	10.224	Kodiak Gas Services, Inc.	183.316	0,17
6.539	Financial Institutions, Inc.	117.375	0,11	20.604	Kodiak Sciences, Inc.	49.862	0,04
1.240	First Bancorp, Inc.	29.760	0,03	53.743	Kosmos Energy Ltd.	372.439	0,34
11.070	First Commonwealth Financial Corp.	149.666	0,13	2.460	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	46.519	0,04
13.744	First Financial Bankshares, Inc.	365.453	0,33	1.129	Kymera Therapeutics, Inc.	23.009	0,02
4.226	Fluor Corp.	160.461	0,14	3.381	Lands' End, Inc.	23.667	0,02
7.477	Forestar Group, Inc.	229.843	0,21	9.049	Laureate Education, Inc.	119.130	0,11
9.397	FormFactor, Inc.	353.233	0,32	658	LCI Industries	71.696	0,06
2.129	Franklin Covey Co.	82.988	0,07	5.539	LGI Homes, Inc.	655.596	0,59
9.404	Franklin Electric Co., Inc.	829.057	0,75	1.628	Liberty Latin America Ltd. Klasse A	11.217	0,01
7.905	Frontdoor, Inc.	271.379	0,24	24.052	Liberty Latin America Ltd. Klasse C	167.041	0,15
998	FRP Holdings, Inc.	56.397	0,05	3.590	LiveRamp Holdings, Inc.	118.614	0,11
5.234	FTAI Aviation Ltd.	214.646	0,19	8.227	M/I Homes, Inc.	859.721	0,78
59.198	FTC Solar, Inc.	41.971	0,04	33.405	Macatawa Bank Corp.	328.705	0,30
33.614	fuboTV, Inc.	107.229	0,10				
18.528	Funko, Inc. Klasse A	122.841	0,11				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
22.185	MacroGenics, Inc.	181.917	0,16	22.156	Phibro Animal Health Corp. Klasse A	214.470	0,19
1.603	Madison Square Garden Entertainment Corp.	48.170	0,04	739	Photonics, Inc.	15.600	0,01
17.673	Magnolia Oil & Gas Corp. Klasse A	388.806	0,35	4.254	Phreesia, Inc.	66.320	0,06
870	Malibu Boats, Inc. Klasse A	38.463	0,03	851	Piper Sandler Cos.	130.671	0,12
1.320	Manitowoc Co., Inc.	18.744	0,02	4.446	PlayAGS, Inc.	34.056	0,03
105.334	MannKind Corp.	376.569	0,34	29.208	PMV Pharmaceuticals, Inc.	68.347	0,06
2.509	Marathon Digital Holdings, Inc.	30.723	0,03	26.034	Portillo's, Inc. Klasse A	409.645	0,37
51.135	Marqeta, Inc. Klasse A	324.963	0,29	15.883	Poseida Therapeutics, Inc.	41.931	0,04
15.539	Marten Transport Ltd.	289.492	0,26	6.995	Powell Industries, Inc.	565.056	0,51
34.086	Masterbrand, Inc.	453.685	0,41	13.148	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	746.149	0,67
2.287	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	46.060	0,04	49.967	Primo Water Corp.	711.030	0,64
2.070	McGrath RentCorp	206.772	0,19	13.636	Primoris Services Corp.	401.989	0,36
716	MDC Holdings, Inc.	31.604	0,03	18.054	ProFrac Holding Corp. Klasse A	147.862	0,13
4.110	Merchants Bancorp	139.370	0,13	12.245	Progyny, Inc.	420.371	0,38
4.871	Merit Medical Systems, Inc.	341.701	0,31	22.666	ProPetro Holding Corp.	213.740	0,19
5.464	Mesa Laboratories, Inc.	478.646	0,43	321	Proto Labs, Inc.	11.752	0,01
658	MicroStrategy, Inc. Klasse A	327.302	0,30	4.044	Provident Financial Services, Inc.	62.278	0,06
263	Miller Industries, Inc.	10.428	0,01	2.941	Pulmonx Corp.	32.439	0,03
6.685	Minerals Technologies, Inc.	412.665	0,37	10.450	Q2 Holdings, Inc.	379.231	0,34
4.425	Modine Manufacturing Co.	222.047	0,20	597	Quaker Chemical Corp.	106.224	0,10
772	ModivCare, Inc.	28.549	0,03	4.899	Qualys, Inc.	896.860	0,81
4.427	Moelis & Co. Klasse A	210.105	0,19	536	Quanterix Corp.	12.762	0,01
2.546	Monarch Casino & Resort, Inc.	159.227	0,14	1.959	QuinStreet, Inc.	24.958	0,02
229	Montrose Environmental Group, Inc.	7.147	0,01	19.470	Rackspace Technology, Inc.	25.895	0,02
28.027	MRC Global, Inc.	293.723	0,26	7.338	Rambus, Inc.	507.716	0,46
3.221	Myriad Genetics, Inc.	62.584	0,06	1.192	Rapid7, Inc.	65.012	0,06
4.356	Nabors Industries Ltd.	398.138	0,36	3.126	Red Violet, Inc.	64.239	0,06
44.103	NanoString Technologies, Inc.	22.493	0,02	27.578	Redfin Corp.	194.425	0,18
8.667	National Bank Holdings Corp. Klasse A	283.671	0,26	9.922	Regional Management Corp.	216.597	0,20
8.663	National HealthCare Corp.	657.002	0,59	7.660	REVOLUTION Medicines, Inc.	175.950	0,16
3.302	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	53.030	0,05	45.600	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	49.932	0,05
762	Nelnet, Inc. Klasse A	63.315	0,06	7.618	Riot Platforms, Inc.	98.653	0,09
9.081	Nerdy, Inc.	23.701	0,02	7.763	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	187.787	0,17
20.114	NetScout Systems, Inc.	404.895	0,37	1.781	Rocky Brands, Inc.	50.206	0,05
11.390	Newmark Group, Inc. Klasse A	94.309	0,09	31.924	RPC, Inc.	236.557	0,21
10.154	NEXTracker, Inc. Klasse A	403.317	0,36	4.951	Rush Enterprises, Inc. Klasse A	195.614	0,18
1.834	NMI Holdings, Inc. Klasse A	50.233	0,05	3.884	Ryerson Holding Corp.	118.190	0,11
4.176	Northeast Community Bancorp, Inc.	69.530	0,06	3.424	Sabre Corp.	12.395	0,01
3.963	Northwest Natural Holding Co.	143.461	0,13	6.844	Sana Biotechnology, Inc.	29.292	0,03
1.955	Northwest Pipe Co.	52.824	0,05	6.538	Sanmina Corp.	327.096	0,30
42.528	NOW, Inc.	424.855	0,38	374	Seacoast Banking Corp. of Florida	8.729	0,01
7.479	Nurix Therapeutics, Inc.	47.267	0,04	912	SeaWorld Entertainment, Inc.	44.734	0,04
26.449	Oil States International, Inc.	188.846	0,17	20.135	Select Medical Holdings Corp.	453.038	0,41
2.028	Olympic Steel, Inc.	113.041	0,10	2.907	Shake Shack, Inc. Klasse A	175.292	0,16
464	Omega Flex, Inc.	32.782	0,03	2.359	Sierra Bancorp	44.066	0,04
1.940	Omniceil, Inc.	66.658	0,06	2.703	SilverBow Resources, Inc.	89.199	0,08
380	Onto Innovation, Inc.	53.702	0,05	639	SiTime Corp.	71.753	0,06
7.572	Open Lending Corp.	48.082	0,04	752	Six Flags Entertainment Corp.	18.266	0,02
1.646	Option Care Health, Inc.	49.331	0,04	1.271	Sleep Number Corp.	12.100	0,01
908	Origin Bancorp, Inc.	29.528	0,03	1.469	SM Energy Co.	56.777	0,05
2.857	Orion SA	66.425	0,06	16.822	SolarWinds Corp.	193.453	0,17
901	Owens & Minor, Inc.	17.425	0,02	12.663	Southside Bancshares, Inc.	347.473	0,31
6.996	Oxford Industries, Inc.	636.986	0,57	6.813	SpringWorks Therapeutics, Inc.	216.994	0,20
3.480	Palomar Holdings, Inc.	203.928	0,18	4.217	SPS Commerce, Inc.	719.420	0,65
2.182	PAM Transportation Services, Inc.	38.076	0,03	1.895	Standex International Corp.	253.949	0,23
12.950	Parsons Corp.	807.303	0,73	8.474	Steelcase, Inc. Klasse A	103.298	0,09
8.016	Pathward Financial, Inc.	399.277	0,36	3.049	Sterling Infrastructure, Inc.	190.502	0,17
196	Patrick Industries, Inc.	16.003	0,01	963	Stewart Information Services Corp.	45.020	0,04
4.546	PBF Energy, Inc. Klasse A	206.297	0,19	392	Stock Yards Bancorp, Inc.	17.556	0,02
3.066	PC Connection, Inc.	183.224	0,17	1.797	StoneX Group, Inc.	108.808	0,10
809	PCB Bancorp	12.742	0,01	7.333	Strategic Education, Inc.	651.170	0,59
8.931	PDF Solutions, Inc.	271.324	0,24	2.183	Sturm Ruger & Co., Inc.	95.856	0,09
5.901	Pediatrix Medical Group, Inc.	50.099	0,05	25.495	Summit Materials, Inc. Klasse A	886.971	0,80
30.504	Pennant Group, Inc.	425.531	0,38	1.322	SunCoke Energy, Inc.	12.202	0,01
1.015	Perdoceo Education Corp.	17.732	0,02	4.689	Super Micro Computer, Inc.	1.333.645	1,20
1.892	Perficient, Inc.	115.488	0,10	12.576	Surgery Partners, Inc.	409.223	0,37
4.930	PetIQ, Inc.	83.810	0,08	3.871	Surmodics, Inc.	128.014	0,12
2.459	PGT Innovations, Inc.	77.975	0,07	54.751	Sutro Biopharma, Inc.	154.398	0,14
				11.794	Tenable Holdings, Inc.	489.923	0,44
				2.916	Terex Corp.	145.654	0,13
				8.322	Texas Capital Bancshares, Inc.	460.872	0,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
18.195	TG Therapeutics, Inc.	234.170	0,21
17.315	Thermon Group Holdings, Inc.	522.913	0,47
33.236	Thoughtworks Holding, Inc.	128.956	0,12
15.100	Thryv Holdings, Inc.	268.025	0,24
3.900	Tidewater, Inc.	236.067	0,21
279	Titan Machinery, Inc.	6.596	0,01
6.235	Tredegar Corp.	29.741	0,03
16.267	Trinity Industries, Inc.	400.656	0,36
14.262	Triumph Group, Inc.	156.026	0,14
12.627	TrustCo Bank Corp.	342.444	0,31
3.865	TTM Technologies, Inc.	56.545	0,05
1.226	UFP Technologies, Inc.	210.713	0,19
6.681	UMB Financial Corp.	482.435	0,44
43.370	Unisys Corp.	215.549	0,19
9.333	Universal Insurance Holdings, Inc.	157.914	0,14
437	Universal Logistics Holdings, Inc.	10.711	0,01
1.103	Upstart Holdings, Inc.	28.954	0,03
13.220	Upwork, Inc.	187.460	0,17
18.484	Urban Outfitters, Inc.	657.661	0,59
4.210	Utah Medical Products, Inc.	348.588	0,31
22.152	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	80.412	0,07
17.667	Varex Imaging Corp.	334.260	0,30
22.205	Varonis Systems, Inc.	925.504	0,83
143	Vaxcyte, Inc.	7.410	0,01
9.666	Veracyte, Inc.	248.706	0,22
17.385	Vericel Corp.	619.601	0,56
2.337	Veritex Holdings, Inc.	44.847	0,04
2.375	Verve Therapeutics, Inc.	26.814	0,02
82.627	Viavi Solutions, Inc.	662.669	0,60
24.286	Viking Therapeutics, Inc.	299.932	0,27
101.419	Vimeo, Inc.	366.123	0,33
8.710	Vishay Precision Group, Inc.	267.920	0,24
3.079	Vitesse Energy, Inc.	73.896	0,07
17.257	Wabash National Corp.	372.061	0,34
9.312	Warby Parker, Inc. Klasse A	97.962	0,09
621	Watts Water Technologies, Inc. Klasse A	119.275	0,11
209	WD-40 Co.	50.072	0,05
1.808	Weis Markets, Inc.	109.257	0,10
2.429	Weyco Group, Inc.	67.939	0,06
369	Winmark Corp.	159.626	0,14
7.424	Wolverine World Wide, Inc.	64.960	0,06
45.926	Xerox Holdings Corp.	641.127	0,58
735	XPEL, Inc.	33.443	0,03
8.791	Xponential Fitness, Inc. Klasse A	119.909	0,11
18.697	Yext, Inc.	123.400	0,11
26.559	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	179.008	0,16
1.839	York Water Co.	69.661	0,06
5.944	ZipRecruiter, Inc. Klasse A	80.541	0,07
705	Zumiez, Inc.	13.628	0,01
		92.719.789	83,65
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 99.239.710)		101.338.917	91,43

Real Estate Investment Trusts – 7,72 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.148	Alexander's, Inc.	212.104	0,19
6.458	American Assets Trust, Inc.	128.450	0,12
33.159	Arbor Realty Trust, Inc.	409.182	0,37
7.545	ARMOUR Residential, Inc.	133.848	0,12
17.074	BrightSpire Capital, Inc.	114.396	0,10
2.540	Centerspace	136.119	0,12
64.417	Chatham Lodging Trust	628.710	0,57
88.357	DiamondRock Hospitality Co.	736.014	0,66
16.198	Equity Commonwealth	302.660	0,27
8.817	Four Corners Property Trust, Inc.	201.116	0,18
942	Independence Realty Trust, Inc.	12.736	0,01
25.630	Invesco Mortgage Capital, Inc.	205.553	0,19
793	Kite Realty Group Trust	16.502	0,02
8.080	Ladder Capital Corp.	90.738	0,08

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.096	LTC Properties, Inc.	100.465	0,09
81.832	LXP Industrial Trust	714.393	0,65
6.490	Macerich Co.	74.246	0,07
7.615	NETSTREIT Corp.	115.291	0,10
17.528	NexPoint Residential Trust, Inc.	533.027	0,48
999	Pebblebrook Hotel Trust	12.687	0,01
8.903	Pennant Group, Inc.	124.108	0,11
73.268	RLJ Lodging Trust	778.839	0,70
9.845	Ryman Hospitality Properties, Inc.	973.178	0,88
81.493	Service Properties Trust	578.600	0,52
3.084	Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	76.853	0,07
7.052	Terreno Realty Corp.	398.368	0,36
42.148	Two Harbors Investment Corp.	585.014	0,53
4.757	UMH Properties, Inc.	67.216	0,06
17.697	Uniti Group, Inc.	98.041	0,09
		8.558.454	7,72
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 9.473.325)		8.558.454	7,72

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 108.713.035)

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 108.713.035)

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD				
1	Mini-Russell 2000 Index Futures 15.12.2023	90.775	1.149	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 108.713.035)

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA

EIGENKAPITAL

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 108.713.035)	109.897.371	99,15
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.149	0,00
Andere Aktiva und Passiva	939.601	0,85
Eigenkapital	110.838.121	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	7,89
Gewerbliche Dienstleistungen	6,73
Software	6,41
Biotechnologie	6,21
Computer	5,53
Transportwesen	3,46
Pharmazeutika	3,19
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,12
Einzelhandel	3,03
Elektronik	2,93
Andere	42,93
STAMMAKTIE INSGESAMT	91,43
Real Estate Investment Trusts	7,72
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,00
Andere Aktiva und Passiva	0,85
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind							
Anleihen – 96,10 %							
Australien							
	2.200.000	NCIG Holdings Pty Ltd.	USD	12,500 %	26.08.2031	2.233.000	0,55
+	1.405.423	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,400 %	29.09.2027	1.299.714	0,32
	1.983.540	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,700 %	12.05.2031	1.656.762	0,41
	1.920.000	Nickel Industries Ltd.	USD	11,250 %	21.10.2028	1.996.800	0,50
	2.410.000	Scentre Group Trust 2	USD	4,750 %	24.09.2080	2.226.310	0,55
						9.412.586	2,33
Bermuda							
	1.130.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18.08.2025	1.085.591	0,27
	2.340.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,250 %	Perp.	1.099.800	0,27
						2.185.391	0,54
Britische Jungferinseln							
	9.894.000	CAS Capital No 1 Ltd.	USD	4,000 %	Perp.	8.413.313	2,08
	8.490.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,500 %	27.01.2026	7.668.975	1,90
	1.470.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27.01.2028	1.208.465	0,30
	8.006.227	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2027	360.280	0,09
	7.466.657	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	298.666	0,07
+	1.150.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12.05.2026	1.065.418	0,26
+	550.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,950 %	19.10.2025	452.452	0,11
+	9.853.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18.05.2026	7.153.918	1,77
	3.730.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,050 %	27.01.2027	2.457.622	0,61
	1.070.000	Franshion Brilliant Ltd.	USD	3,200 %	09.04.2026	875.100	0,22
	3.300.000	Franshion Brilliant Ltd.	USD	4,250 %	23.07.2029	2.085.682	0,52
	2.400.000	Fuqing Investment Management Ltd.	USD	3,250 %	23.06.2025	1.891.884	0,47
	200.000	Hejun Shunze Investment Co. Ltd.	USD	10,400 %	09.03.2023	2.000	0,00
	495.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	473.725	0,12
	990.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	927.214	0,23
	590.000	Mega Wisdom Global Ltd.	USD	6,000 %	24.10.2049	44.250	0,01
	630.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,800 %	15.12.2024	254.885	0,06
	4.290.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,625 %	15.10.2025	1.307.056	0,32
	2.900.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	02.05.2026	761.149	0,19
	1.920.000	NWD Finance BVI Ltd.	USD	4,125 %	Perp.	1.061.645	0,26
	13.729.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,125 %	26.07.2026	3.820.712	0,95
	200.000	Scenery Journey Ltd.	USD	11,500 %	24.10.2022	4.000	0,00
	1.410.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd.	USD	6,000 %	30.07.2024	105.750	0,03
	5.480.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd.	USD	5,950 %	04.02.2027	383.600	0,10
	4.890.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd.	USD	6,946 %	Perp.	109.644	0,03
	1.780.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	3,250 %	05.05.2026	124.600	0,03
	11.490.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	05.08.2029	804.300	0,20
	1.360.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14.01.2030	95.200	0,02
	3.737.788	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	3.677.684	0,91
+	5.370.000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15.02.2027	5.130.042	1,27
	360.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	349.666	0,09
	7.610.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	6.721.304	1,66
	640.000	Universe Trek Ltd.	USD	0,000 %	15.06.2026	647.360	0,16
	3.320.000	Wanda Properties Global Co. Ltd.	USD	11,000 %	13.02.2026	989.526	0,24
						61.727.087	15,28
Cayman-Inseln							
	1.800.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	6,050 %	13.10.2025	262.971	0,07
	900.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	7,750 %	Perp.	45.634	0,01
	4.740.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	7,875 %	Perp.	246.101	0,06
	840.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	8,375 %	Perp.	46.200	0,01
	677.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	13,476 %	Perp.	37.235	0,01
	4.240.000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7,250 %	13.08.2024	180.200	0,05
	200.000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7,500 %	14.07.2025	9.260	0,00
	26.153	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	0,000 %	31.01.2031	523	0,00
	100.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	2.500	0,00
	400.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	24.694	0,01
	290.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21.06.2024	7.250	0,00
	1.400.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	35.000	0,01
	3.280.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24.03.2026	82.000	0,02
	3.130.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	78.250	0,02
	200.000	China Evergrande Group	USD	11,500 %	22.01.2023	3.500	0,00
	2.390.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	02.05.2025	158.337	0,04
	4.120.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	272.950	0,07
+	3.790.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23.02.2026	3.970.025	0,98

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
2.580.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	6,000 %	16.07.2025	167.700	0,04
1.390.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	5,250 %	13.05.2026	90.350	0,02
150.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	4,375 %	12.04.2027	9.750	0,00
1.130.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,125 %	22.10.2025	101.700	0,03
4.200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	2,700 %	12.07.2026	378.000	0,09
1.600.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,625 %	15.12.2026	137.256	0,03
6.230.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,125 %	14.01.2027	560.700	0,14
2.390.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21.09.2026	1.581.176	0,39
250.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	12,250 %	18.10.2022	8.125	0,00
970.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	31.525	0,01
780.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	25.350	0,01
650.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	21.125	0,01
440.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,875 %	19.10.2023	14.300	0,00
940.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	30.550	0,01
1.350.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	USD	4,000 %	Perp.	1.307.671	0,32
1.400.000	Greentown China Holdings Ltd.	USD	4,700 %	29.04.2025	1.182.342	0,29
+ 1.170.000	Greentown China Holdings Ltd.	USD	5,650 %	13.07.2025	988.650	0,25
1.917.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26.06.2026	1.859.490	0,46
610.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	8,500 %	30.06.2022	22.875	0,01
430.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	16.125	0,00
410.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,750 %	28.09.2023	15.375	0,00
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	7.500	0,00
5.050.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	189.375	0,05
1.520.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,950 %	23.07.2025	57.000	0,01
1.240.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	10,875 %	Perp.	37.200	0,01
520.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	5,950 %	10.08.2025	40.300	0,01
2.040.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,300 %	13.02.2026	158.100	0,04
1.600.000	Logan Group Co. Ltd.	USD	6,500 %	16.07.2023	130.000	0,03
200.000	Logan Group Co. Ltd.	USD	4,700 %	06.07.2026	16.250	0,00
1.430.000	Longfor Group Holdings Ltd.	USD	3,375 %	13.04.2027	870.827	0,22
1.700.000	Meituan	USD	0,000 %	27.04.2027	1.542.750	0,38
2.100.000	Meituan	USD	0,000 %	27.04.2028	1.798.125	0,45
200.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	163.989	0,04
390.000	Melco Resorts Finance Ltd. ^(a)	USD	5,250 %	26.04.2026	366.048	0,09
8.900.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	8.084.137	2,00
+ 280.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	270.626	0,07
+ 8.850.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	8.510.293	2,11
+ 550.000	MGM China Holdings Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	15.05.2026	528.888	0,13
3.900.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	3.571.620	0,88
329.767	Modern Land China Co. Ltd.	USD	7,000 %	30.12.2023	1.649	0,00
870.177	Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	4.351	0,00
1.605.890	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	10.278	0,00
1.601.018	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	10.247	0,00
10.740.607	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	53.703	0,01
460.000	Mongolian Mining Corp.	USD	0,000 %	Perp.	421.604	0,10
1.390.000	PineBridge Investments LP	USD	6,000 %	12.09.2024	1.312.480	0,33
2.460.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	4,900 %	13.05.2026	172.200	0,04
1.130.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	22.600	0,01
1.660.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	21.05.2024	33.200	0,01
2.150.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	43.000	0,01
200.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,950 %	22.01.2023	6.500	0,00
800.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,100 %	09.06.2023	26.000	0,01
860.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	7,350 %	15.12.2023	27.950	0,01
650.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	05.08.2024	21.125	0,01
4.213.000	Sands China Ltd.	USD	2,550 %	08.03.2027	3.702.174	0,92
1.100.000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	08.08.2028	1.051.924	0,26
1.500.000	Sea Ltd.	USD	0,250 %	15.09.2026	1.211.249	0,30
200.000	Seazen Group Ltd.	USD	4,450 %	13.07.2025	60.856	0,02
1.550.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	62.000	0,02
5.270.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	210.800	0,05
288.811	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,000 %	30.09.2025	45.488	0,01
288.811	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,250 %	30.09.2026	40.434	0,01
577.624	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	30.09.2027	72.203	0,02
545.024	Sunac China Holdings Ltd.	USD	0,000 %	30.09.2028	138.981	0,03
866.438	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	30.09.2028	93.142	0,02
866.438	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	30.09.2029	82.312	0,02
407.022	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,250 %	30.09.2030	35.614	0,01
515.172	Sunac China Holdings Ltd.	USD	1,000 %	30.09.2032	52.805	0,01
990.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	16.07.2023	29.700	0,01
610.000	Times China Holdings Ltd.	USD	5,550 %	04.06.2024	18.300	0,00
5.240.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	08.07.2025	157.200	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
2.140.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,200 %	22.03.2026	64.200	0,02
1.760.000	Times China Holdings Ltd.	USD	5,750 %	14.01.2027	52.800	0,01
1.070.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	1.046.594	0,26
4.110.000	Weibo Corp.	USD	3,375 %	08.07.2030	3.442.577	0,85
2.000.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	1.903.050	0,47
8.740.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	01.10.2027	7.996.532	1,98
2.550.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	2.265.815	0,56
1.040.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	68.900	0,02
300.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	19.875	0,01
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,850 %	12.08.2026	13.250	0,00
7.880.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	118.200	0,03
630.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	9,150 %	06.05.2023	10.395	0,00
4.770.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,875 %	14.04.2024	83.475	0,02
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	3.500	0,00
680.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,350 %	05.02.2025	11.900	0,00
990.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	17.325	0,00
					66.706.250	16,51
China						
1.041.061	Huachen Energy Co. Ltd.	USD	4,650 %	29.12.2026	392.407	0,10
Hongkong						
2.750.000	Bank of East Asia Ltd.	USD	4,000 %	29.05.2030	2.566.396	0,63
1.800.000	Bank of East Asia Ltd.	USD	5,875 %	Perp.	1.690.659	0,42
1.330.000	GLP China Holdings Ltd.	USD	2,950 %	29.03.2026	759.217	0,19
2.800.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.	USD	3,975 %	09.11.2027	1.779.078	0,44
1.090.000	Xiaomi Best Time International Ltd.	USD	4,100 %	14.07.2051	713.203	0,18
1.140.000	Yango Justice International Ltd.	USD	9,250 %	15.04.2023	8.550	0,00
+ 2.860.000	Yanlord Land HK Co. Ltd.	USD	5,125 %	20.05.2026	1.684.240	0,42
					9.201.343	2,28
Indien						
4.260.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	3.351.811	0,83
+ 2.270.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	2.170.880	0,54
1.520.000	Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250 %	10.12.2024	1.489.942	0,37
3.380.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,000 %	30.07.2027	2.927.029	0,73
570.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,100 %	02.02.2031	412.096	0,10
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,828 %	02.02.2032	145.540	0,04
5.704.387	Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15.10.2039	4.196.005	1,04
1.660.000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,000 %	03.08.2026	1.481.691	0,37
1.380.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,125 %	31.10.2026	1.336.661	0,33
+ 3.020.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,450 %	04.06.2029	2.872.473	0,71
1.560.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	9.750	0,00
1.030.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,750 %	02.02.2026	983.712	0,24
6.550.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,250 %	27.10.2027	5.905.021	1,46
2.410.000	HDFC Bank Ltd.	USD	3,700 %	Perp.	2.171.097	0,54
990.000	Indiabulls Housing Finance Ltd.	USD	4,500 %	04.03.2026	981.320	0,24
460.000	Indiabulls Housing Finance Ltd.	USD	4,500 %	28.09.2026	444.543	0,11
8.428.350	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	7.166.584	1,77
8.720.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	7.795.418	1,93
1.646.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	1.541.899	0,38
					47.383.472	11,73
Indonesien						
1.323.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	1.230.132	0,30
2.010.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	12,000 %	02.11.2025	1.827.472	0,45
550.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30.03.2026	516.788	0,13
3.072.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	4,300 %	Perp.	2.665.713	0,66
2.350.000	Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USD	7,750 %	10.02.2026	2.153.716	0,53
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A	USD	2,500 %	26.06.2028	87.684	0,02
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B	USD	0,000 %	26.06.2032	24.255	0,01
3.979.000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23.03.2026	3.429.898	0,85
1.100.000	Kawasan Industri Jababeka Tbk PT	USD	7,000 %	15.12.2027	836.946	0,21
+ 3.680.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29.04.2028	3.395.536	0,84
2.160.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	78.915	0,02
					16.247.055	4,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan						
708.000	Asahi Mutual Life Insurance Co.	USD	6,900 %	Perp.	717.912	0,18
1.010.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co.	USD	6,800 %	Perp.	1.033.836	0,25
980.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	8,200 %	Perp.	1.042.495	0,26
2.220.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	2.065.066	0,51
					4.859.309	1,20
Jersey						
5.170.000	West China Cement Ltd.	USD	4,950 %	08.07.2026	3.806.025	0,94
Luxemburg						
6.137.000	Puma International Financing SA	USD	5,000 %	24.01.2026	5.676.664	1,40
Malaysia						
1.530.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	1.260.414	0,31
Marshall-Inseln						
5.630.000	Seaspan Corp.	USD	5,500 %	01.08.2029	4.423.069	1,09
Mauritius						
+ 2.856.861	Azure Power Energy Ltd.	USD	3,575 %	19.08.2026	2.484.183	0,61
4.860.000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd.	USD	5,650 %	24.12.2024	4.671.068	1,16
9.940.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31.10.2026	9.046.493	2,24
5.976.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	5.334.596	1,32
2.603.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,550 %	29.01.2025	2.541.543	0,63
7.660.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29.07.2026	7.259.459	1,80
7.190.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	7.057.057	1,75
1.000.000	India Clean Energy Holdings	USD	4,500 %	18.04.2027	836.825	0,21
8.550.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	7.645.795	1,89
3.840.000	Network i2i Ltd.	USD	3,975 %	Perp.	3.530.227	0,87
5.260.000	Network i2i Ltd.	USD	5,650 %	Perp.	5.175.209	1,28
					55.582.455	13,76
Niederlande						
3.589.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	3.282.930	0,81
2.240.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	2.083.200	0,52
7.987.034	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	7.375.068	1,83
1.620.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.471.284	0,36
1.540.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	1.297.450	0,32
225.000	Royal Capital BV	USD	5,000 %	Perp.	216.714	0,05
					15.726.646	3,89
Neuseeland						
+ 1.060.000	Westpac Banking Corp.	USD	5,000 %	Perp.	949.156	0,23
Pakistan						
3.520.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	1.828.446	0,45
Philippinen						
2.160.000	Globe Telecom, Inc.	USD	4,200 %	Perp.	2.024.708	0,50
Singapur						
5.440.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24.02.2027	5.481.535	1,36
3.903.675	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	09.02.2027	3.640.665	0,90
2.190.000	GLP Pte Ltd.	USD	3,875 %	04.06.2025	1.435.676	0,36
3.320.000	GLP Pte Ltd.	USD	4,500 %	Perp.	977.308	0,24
2.130.000	GLP Pte Ltd.	USD	4,600 %	Perp.	630.075	0,16
4.598.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	4.592.161	1,14
139.048	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	0,000 %	30.06.2025	15.991	0,00
2.994.611	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30.06.2025	419.246	0,10
2.140.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd.	USD	3,900 %	Perp.	2.065.988	0,51
4.727.830	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	4.428.605	1,10
6.080.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	5.753.200	1,42
698.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd.	USD	6,950 %	12.11.2028	650.445	0,16
2.280.000	Medco Maple Tree Pte Ltd.	USD	8,960 %	27.04.2029	2.268.839	0,56
2.151.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14.05.2026	2.130.964	0,53
2.590.710	Moderland Overseas Pte Ltd.	USD	5,000 %	30.04.2027	362.699	0,09
116.726	Moderland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	5,000 %	30.04.2027	14.591	0,00
1.750.000	Olam International Ltd.	SGD	4,000 %	24.02.2026	1.152.111	0,28
2.630.000	Trafigura Group Pte Ltd.	USD	5,875 %	Perp.	2.327.550	0,58
					38.347.649	9,49
Südkorea						
2.300.000	Hana Bank	USD	3,500 %	Perp.	2.060.685	0,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Überstaatliche Wertpapiere							
+	2.345.000 Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13.09.2026	2.354.028	0,58	
Thailand							
	700.000 Bangkok Bank PCL	USD	3,733 %	25.09.2034	603.599	0,15	
	1.030.000 Bangkok Bank PCL	USD	5,000 %	Perp.	978.783	0,24	
	6.485.000 Kasikornbank PCL	USD	3,343 %	02.10.2031	5.867.369	1,45	
	960.000 Minor International PCL	USD	2,700 %	Perp.	888.960	0,22	
	2.160.000 Muang Thai Life Assurance PCL	USD	3,552 %	27.01.2037	1.953.094	0,49	
					10.291.805	2,55	
Vereinigtes Königreich							
	1.094.000 HSBC Holdings PLC	USD	6,375 %	Perp.	1.073.367	0,27	
	1.070.000 Standard Chartered PLC	USD	3,516 %	12.02.2030	1.019.111	0,25	
	1.160.000 Standard Chartered PLC	USD	4,866 %	15.03.2033	1.059.660	0,26	
	1.260.000 Standard Chartered PLC	USD	7,750 %	Perp.	1.254.456	0,31	
	1.740.000 Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	21.01.2024	1.543.006	0,38	
	13.000.000 Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11.03.2025	9.324.770	2,31	
	290.000 Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	184.205	0,05	
					15.458.575	3,83	
Vereinigte Staaten von Amerika							
	2.080.000 Nissan Motor Acceptance Co. LLC	USD	7,050 %	15.09.2028	2.111.283	0,52	
	560.000 Periana Holdings LLC	USD	5,950 %	19.04.2026	543.906	0,14	
	1.600.000 Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16.04.2029	1.338.704	0,33	
+	500.000 Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27.07.2030	495.955	0,12	
+	1.600.000 Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	1.244.000	0,31	
	2.348.000 Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	1.873.469	0,46	
					7.607.317	1,88	
Vietnam							
	3.240.000 Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	2.823.952	0,70	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 506.835.995)					388.336.494	96,10	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – 0,04 %							
China							
	530.291 Sunac Services Holdings Ltd. ^(a)				153.003	0,04	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 211.139)					153.003	0,04	
Investmentfonds – 0,39 %							
Irland							
	1.576.395 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				1.576.395	0,39	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.576.395)					1.576.395	0,39	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 508.623.529)					390.065.892	96,53	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 508.623.529)					390.065.892	96,53	
Terminkontrakte – (0,03 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	USD						
112	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			22.902.250	82.781	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					82.781	0,02	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(13)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(1.665.216)	(7.658)	(0,00)
USD					
(8)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(932.500)	(12.125)	(0,01)
(54)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(5.929.875)	(51.437)	(0,01)
(139)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(14.852.367)	(107.930)	(0,03)
(5)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(616.563)	(11.758)	(0,00)
			(22.331.305)	(183.250)	(0,05)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(190.908)	(0,05)

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.951.494	CNH	14.183.358	11.01.2024	(38.298)	(0,01)
USD	1.213.380	SGD	1.640.367	12.01.2024	(15.744)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(54.042)	(0,01)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,64 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	135.837.072	USD	145.470.967	06.12.2023	2.725.230	0,67
GBP	104.667	USD	127.465	10.01.2024	4.737	0,00
CNH	9.777.956	USD	1.345.977	11.01.2024	25.779	0,01
SGD	5.535.233	USD	4.078.170	12.01.2024	69.373	0,02
AUD	5.961.854	USD	3.884.588	12.02.2024	53.113	0,02
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					2.878.232	0,72

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	18.642.965	EUR	17.373.437	06.12.2023	(311.193)	(0,08)
USD	40.038	CNH	291.386	11.01.2024	(841)	(0,00)
USD	376.975	SGD	505.773	12.01.2024	(2.000)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(314.034)	(0,08)

MARKTWERT DER ANLAGEN

(Kosten USD 508.623.529) 392.467.921 **97,13**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA

11.602.877 **2,87**

EIGENKAPITAL

404.070.798 **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 508.623.529)	390.065.892	96,53
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	82.781	0,02
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(190.908)	(0,05)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(54.042)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	2.878.232	0,72
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(314.034)	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva	11.602.877	2,87
Eigenkapital	404.070.798	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 86,88 %						
Argentinien						
3.926.293	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	3.833.043	0,14
8.020.000	YPF SA	USD	6,950 %	21.07.2027	6.846.554	0,25
5.650.000	YPF SA	USD	8,500 %	27.06.2029	4.867.899	0,18
3.650.000	YPF SA	USD	7,000 %	15.12.2047	2.663.423	0,10
					18.210.919	0,67
Australien						
4.590.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	4.270.123	0,16
19.290.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	18.331.094	0,67
					22.601.217	0,83
Österreich						
499.000	BRF GmbH	USD	4,350 %	29.09.2026	465.332	0,02
Bermuda						
10.310.000	Geopark Ltd.	USD	5,500 %	17.01.2027	8.943.925	0,33
2.890.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	09.11.2027	2.739.575	0,10
10.070.000	Sagicor Financial Co. Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	9.490.975	0,35
+ 8.490.000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14.10.2038	7.475.318	0,27
25.600.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	23.756.800	0,87
5.200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	4,000 %	15.08.2026	4.807.400	0,18
					57.213.993	2,10
Brasilien						
6.230.000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	USD	4,125 %	20.09.2031	5.279.925	0,19
30.460.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	29.331.153	1,08
5.053.000	BRF SA	USD	4,875 %	24.01.2030	4.317.384	0,16
2.510.000	BRF SA	USD	5,750 %	21.09.2050	1.704.290	0,06
					40.632.752	1,49
Britische Jungferinseln						
6.771.000	CAS Capital No 1 Ltd.	USD	4,000 %	Perp.	5.757.686	0,21
22.530.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	20.671.275	0,76
6.280.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,500 %	27.01.2026	5.672.693	0,21
1.660.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27.01.2028	1.364.661	0,05
3.279.348	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	131.174	0,00
4.630.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12.05.2026	4.289.463	0,16
1.240.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18.05.2026	900.321	0,03
+ 7.910.000	HKT Capital No 5 Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2029	7.044.567	0,26
+ 5.814.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3,875 %	13.11.2029	4.878.411	0,18
5.240.000	NWD Finance BVI Ltd.	USD	4,125 %	Perp.	2.897.406	0,10
+ 2.790.000	NWD MTN Ltd.	USD	4,125 %	18.07.2029	2.126.775	0,08
4.540.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,000 %	17.11.2028	4.069.066	0,15
2.810.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd.	USD	6,946 %	Perp.	63.006	0,00
+ 3.932.380	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	3.869.147	0,14
1.900.000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15.02.2027	1.815.098	0,07
+ 5.980.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	5.808.344	0,21
3.130.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	2.764.479	0,10
990.000	Universe Trek Ltd.	USD	0,000 %	15.06.2026	1.001.385	0,04
					75.124.957	2,75
Kanada						
10.160.537	Shamaran Petroleum Corp. ⁽⁶⁾	USD	12,000 %	30.07.2025	9.178.351	0,34
Cayman-Inseln						
1.890.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	7,875 %	Perp.	98.129	0,00
860.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	8,375 %	Perp.	47.300	0,00
46.574	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	0,000 %	31.01.2031	931	0,00
182.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	4.550	0,00
728.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	44.944	0,00
2.220.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	55.500	0,00
1.660.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	41.500	0,00
1.430.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	94.738	0,00
+ 4.370.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23.02.2026	4.577.575	0,17
2.110.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	6,000 %	16.07.2025	137.150	0,01
2.560.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,125 %	14.01.2027	230.400	0,01
5.620.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,875 %	22.10.2030	491.750	0,02
9.248.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	8.516.113	0,31
+ 7.080.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	2,625 %	17.09.2030	5.898.490	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
	960.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	31.200	0,00
	1.040.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	33.800	0,00
	530.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	17.225	0,00
	2.220.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	72.150	0,00
	4.610.000 Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13.10.2122	3.849.350	0,14
	12.210.000 IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	10.531.125	0,39
	4.920.000 IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	3.929.850	0,14
	2.990.000 Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	112.125	0,00
	550.000 Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	10,875 %	23.07.2023	20.625	0,00
	400.000 Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	15.000	0,00
	2.910.000 Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	109.125	0,00
	1.100.000 KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	85.250	0,00
+	1.811.179 Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	1.582.273	0,06
	2.860.000 Logan Group Co. Ltd.	USD	4,850 %	14.12.2026	232.375	0,01
	1.500.000 Meituan	USD	0,000 %	27.04.2027	1.361.250	0,05
	3.900.000 Meituan	USD	0,000 %	27.04.2028	3.339.375	0,12
+	14.780.000 Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	12.118.787	0,44
	3.220.000 Melco Resorts Finance Ltd.	USD	4,875 %	06.06.2025	3.087.175	0,11
	3.740.000 Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	3.397.154	0,13
+	10.090.000 Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	8.929.045	0,33
+	13.560.000 Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,375 %	04.12.2029	11.366.467	0,42
+	6.890.000 MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	6.625.527	0,24
	5.320.000 MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	4.872.056	0,18
	388.673 Modern Land China Co. Ltd.	USD	7,000 %	30.12.2023	1.943	0,00
	878.697 Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	4.393	0,00
	1.471.468 Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	9.417	0,00
	1.961.957 Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	12.557	0,00
	2.863.368 Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	14.317	0,00
	610.000 Mongolian Mining Corp.	USD	0,000 %	Perp.	559.083	0,02
	26.637 Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.	USD	0,000 %	02.06.2025	25.261	0,00
	2.470.000 Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	49.400	0,00
	2.090.000 Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	41.800	0,00
	3.990.000 Sands China Ltd.	USD	4,300 %	08.01.2026	3.776.116	0,14
+	25.190.000 Sands China Ltd.	USD	2,550 %	08.03.2027	22.135.712	0,81
	18.790.000 Sands China Ltd.	USD	5,650 %	08.08.2028	17.968.783	0,66
	1.497.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,600 %	15.07.2026	59.880	0,00
	3.750.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	150.000	0,01
	2.130.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	4,600 %	13.07.2030	85.200	0,00
	1.500.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	60.000	0,00
	1.074.646 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,000 %	30.09.2025	169.257	0,01
	1.074.646 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,250 %	30.09.2026	150.450	0,01
	2.149.294 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	30.09.2027	268.662	0,01
	2.027.989 Sunac China Holdings Ltd.	USD	0,000 %	30.09.2028	517.137	0,02
	3.223.942 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	30.09.2028	346.574	0,01
	3.223.942 Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	30.09.2029	306.274	0,01
	1.514.429 Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,250 %	30.09.2030	132.513	0,01
	1.916.913 Sunac China Holdings Ltd.	USD	1,000 %	30.09.2032	196.484	0,01
	1.850.000 VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	1.809.531	0,07
+	4.380.000 Weibo Corp.	USD	3,375 %	08.07.2030	3.668.732	0,14
	12.200.000 Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	11.608.605	0,43
+	3.490.000 Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	01.10.2027	3.193.123	0,12
+	7.440.000 Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	6.610.849	0,24
	1.550.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	102.688	0,00
	3.300.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	218.625	0,01
	1.410.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,350 %	13.01.2027	93.413	0,00
	8.900.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	133.500	0,01
	840.000 Zhenro Properties Group Ltd.	USD	8,350 %	10.03.2024	14.700	0,00
	1.400.000 Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	24.500	0,00
	1.340.000 Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	23.450	0,00
					170.500.308	6,25
Chile						
	12.440.000 CAP SA	USD	3,900 %	27.04.2031	9.153.850	0,34
+	17.760.000 Cia Cervecerias Unidas SA	USD	3,350 %	19.01.2032	14.681.837	0,54
	8.425.000 Enel Americas SA	USD	4,000 %	25.10.2026	8.048.234	0,29
	12.813.194 GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	12.402.595	0,45
	10.480.000 Interchile SA	USD	4,500 %	30.06.2056	8.097.477	0,30
	1.430.000 Inversiones CMPC SA	USD	4,375 %	04.04.2027	1.363.198	0,05
+	10.000.000 Inversiones CMPC SA	USD	3,000 %	06.04.2031	8.127.900	0,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Chile – (Fortsetzung)						
7.010.000	Inversiones CMPC SA	USD	6,125 %	23.06.2033	6.904.429	0,25
7.064.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	USD	4,375 %	28.01.2025	6.949.563	0,25
					75.729.083	2,77
Kolumbien						
5.150.000	Banco Davivienda SA	USD	6,650 %	Perp.	3.445.376	0,13
44.100.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	42.589.575	1,56
2.490.000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	14.11.2035	2.586.686	0,09
1.140.000	Colombia Government International Bond	USD	8,750 %	14.11.2053	1.217.828	0,04
7.300.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	7.567.910	0,28
3.920.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	3.706.693	0,14
24.100.000	Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	19.304.823	0,71
18.310.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	18.859.300	0,69
180.000	Ecopetrol SA	USD	5,875 %	28.05.2045	126.882	0,00
20.010.000	Ecopetrol SA	USD	5,875 %	02.11.2051	13.606.800	0,50
12.630.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,250 %	18.07.2029	10.478.606	0,38
+ 4.430.000	Oleoducto Central SA	USD	4,000 %	14.07.2027	4.028.819	0,15
					127.519.298	4,67
Zypern						
15.760.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	14.814.400	0,54
Tschechische Republik						
13.100.000	Ceska sporitelna AS	EUR	5,737 %	08.03.2028	14.481.077	0,53
Dominikanische Republik						
30.092.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	29.622.113	1,09
Guatemala						
22.760.000	Banco Industrial SA	USD	4,875 %	29.01.2031	21.003.497	0,77
16.150.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	13.366.144	0,49
					34.369.641	1,26
Hongkong						
2.970.000	Bank of East Asia Ltd.	USD	4,000 %	29.05.2030	2.771.708	0,10
Ungarn						
5.350.000	OTP Bank Nyrt	EUR	7,350 %	04.03.2026	5.974.725	0,22
16.060.000	OTP Bank Nyrt	EUR	6,125 %	05.10.2027	17.776.175	0,65
+ 11.184.000	OTP Bank Nyrt	EUR	2,875 %	15.07.2029	11.696.195	0,43
					35.447.095	1,30
Indien						
9.360.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	7.364.541	0,27
2.440.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22.07.2031	1.770.598	0,06
1.420.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	1.357.996	0,05
+ 925.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,375 %	24.07.2024	904.997	0,03
9.350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	8.119.727	0,30
5.120.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	4.222.182	0,15
1.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,100 %	02.02.2031	722.975	0,03
+ 400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,828 %	02.02.2032	291.080	0,01
657.188	Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharashtra	USD	4,625 %	15.10.2039	483.411	0,02
1.829.050	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21.05.2036	1.390.078	0,05
690.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	4.312	0,00
2.440.000	HDFC Bank Ltd.	USD	3,700 %	Perp.	2.198.123	0,08
1.159.200	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	985.662	0,04
+ 5.210.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	4.657.584	0,17
1.800.000	Reliance Industries Ltd.	USD	4,125 %	28.01.2025	1.769.382	0,06
10.360.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	9.742.803	0,36
+ 13.180.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	10.846.613	0,40
					56.832.064	2,08
Indonesien						
1.499.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	1.393.778	0,05
+ 4.140.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	3.991.291	0,15
825.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A	USD	2,500 %	26.06.2028	206.683	0,01
4.715.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B	USD	0,000 %	26.06.2032	326.749	0,01
8.840.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,398 %	09.06.2031	7.406.594	0,27
6.220.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	5.183.592	0,19
590.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	446.960	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien – (Fortsetzung)						
4.950.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15.05.2050	4.332.834	0,16
4.770.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20.09.2027	4.628.522	0,17
1.490.000	Pertamina Geothermal Energy PT	USD	5,150 %	27.04.2028	1.471.025	0,05
+ 3.050.000	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	USD	4,250 %	21.01.2025	2.990.388	0,11
+ 5.080.000	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	USD	2,750 %	20.01.2026	4.736.643	0,17
1.900.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	69.417	0,00
					37.184.476	1,36
Irland						
32.530.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^(b)	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00
7.680.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(b)	USD	4,700 %	29.01.2025	0	0,00
24.646.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(b)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00
					0	0,00
Insel Man						
32.290.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	30.537.783	1,12
Israel						
1.880.000	Bank Hapoalim BM ^(a)	USD	3,255 %	21.01.2032	1.605.050	0,06
29.020.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(a)	USD	3,275 %	29.01.2031	25.918.487	0,95
+ 3.970.000	ICL Group Ltd. ^(a)	USD	6,375 %	31.05.2038	3.647.437	0,13
3.590.000	Israel Electric Corp. Ltd. ^(a)	USD	3,750 %	22.02.2032	2.957.263	0,11
+ 10.760.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^(a)	USD	3,077 %	07.04.2031	9.415.000	0,34
					43.543.237	1,59
Japan						
1.640.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	1.525.544	0,06
Jersey						
5.427.922	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	4.600.354	0,17
5.720.025	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	4.525.970	0,16
					9.126.324	0,33
Kasachstan						
10.510.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	9.903.047	0,36
3.950.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	3.085.938	0,11
1.940.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19.04.2047	1.550.060	0,06
					14.539.045	0,53
Luxemburg						
1.730.000	Altice Financing SA	EUR	4,250 %	15.08.2029	1.565.084	0,06
3.050.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	2.275.836	0,08
7.905.284	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	6.969.101	0,26
200.000	MHP Lux SA	USD	6,250 %	19.09.2029	127.306	0,00
303.000	Puma International Financing SA	USD	5,000 %	24.01.2026	280.272	0,01
11.680.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	10.059.400	0,37
1.970.000	Tupy Overseas SA	USD	4,500 %	16.02.2031	1.586.678	0,06
					22.863.677	0,84
Malaysia						
14.260.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	11.747.388	0,43
Mauritius						
12.290.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	11.254.322	0,41
3.699.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	3.301.987	0,12
+ 5.073.425	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	4.483.335	0,16
4.730.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	4.642.542	0,17
8.380.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	7.493.773	0,28
7.207.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	7.234.026	0,27
3.000.000	Network i2i Ltd.	USD	5,650 %	Perp.	2.951.640	0,11
					41.361.625	1,52
Mexiko						
14.300.000	America Movil SAB de CV	MXN	7,125 %	09.12.2024	784.154	0,03
6.750.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5,875 %	Perp.	6.061.669	0,22
10.370.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6,750 %	Perp.	10.147.045	0,37
5.970.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	7,525 %	01.10.2028	6.015.850	0,22
8.647.000	BBVA Bancomer SA	USD	5,125 %	18.01.2033	7.774.950	0,28
2.970.000	BBVA Bancomer SA	USD	5,875 %	13.09.2034	2.664.268	0,10
7.929.000	Cemex SAB de CV	USD	3,875 %	11.07.2031	6.698.023	0,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
7.750.000	Cemex SAB de CV	USD	5,125 %	Perp.	7.245.204	0,27
12.130.000	Cemex SAB de CV	USD	9,125 %	Perp.	12.681.915	0,46
28.420.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	20.839.818	0,76
25.560.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	20.658.231	0,76
2.620.000	Industrias Penoles SAB de CV	USD	4,750 %	06.08.2050	1.934.032	0,07
7.433.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	7.087.254	0,26
810.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	4,250 %	31.10.2026	772.323	0,03
1.660.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	1.524.046	0,06
5.590.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	3,875 %	30.04.2028	5.132.179	0,19
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	313.314	0,01
1.510.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.10.2046	1.182.760	0,04
10.654.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	8.336.702	0,31
2.920.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.07.2047	2.284.885	0,08
11.320.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	09.02.2028	11.424.087	0,42
+ 17.880.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	04.04.2032	15.875.294	0,58
+ 2.010.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30.01.2026	1.958.383	0,07
200.000	Trust Fibra Uno	USD	6,950 %	30.01.2044	165.821	0,01
					159.562.207	5,85
Marokko						
26.170.000	OCP SA	USD	5,125 %	23.06.2051	18.891.469	0,69
Niederlande						
4.930.000	First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV	USD	8,625 %	27.10.2025	4.581.696	0,17
2.173.750	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	1.988.373	0,07
7.560.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	6.652.800	0,24
9.790.000	Metinvest BV	EUR	5,625 %	17.06.2025	8.330.333	0,31
12.580.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	8.727.375	0,32
1.240.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	792.416	0,03
1.525.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17.10.2029	906.170	0,03
16.710.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	15.540.300	0,57
20.520.960	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	18.948.644	0,69
24.301.457	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	21.931.943	0,80
16.410.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	15.936.698	0,58
4.580.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	4.580.954	0,17
19.270.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	17.501.014	0,64
30.430.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	25.637.275	0,94
+ 6.050.000	Prosus NV	USD	4,193 %	19.01.2032	5.029.062	0,19
1.776.000	Royal Capital BV	USD	5,000 %	Perp.	1.710.599	0,06
490.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,125 %	15.10.2024	517.249	0,02
6.480.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	6.674.017	0,25
5.620.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15.09.2029	6.453.343	0,24
10.487.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	6,000 %	15.04.2024	10.457.322	0,38
17.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	4,750 %	09.05.2027	16.108.713	0,59
2.180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	7,875 %	15.09.2029	2.275.637	0,08
1.660.000	VEON Holdings BV	USD	3,375 %	25.11.2027	1.198.321	0,04
9.370.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	8.660.925	0,32
					211.141.179	7,73
Nigeria						
22.070.000	Access Bank PLC	USD	6,125 %	21.09.2026	18.980.200	0,70
28.950.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	26.331.183	0,96
					45.311.383	1,66
Norwegen						
6.584.438	DNO ASA ^(a)	USD	8,375 %	29.05.2024	6.598.155	0,24
17.940.000	DNO ASA ^(a)	USD	7,875 %	09.09.2026	16.886.025	0,62
					23.484.180	0,86
Panama						
4.190.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	3.071.207	0,11
11.590.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	8.135.021	0,30
25.220.196	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	20.887.997	0,76
200.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	174.864	0,01
20.880.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	17.272.458	0,63
					49.541.547	1,81

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Paraguay							
	22.650.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	20.912.972	0,77
	29.150.000	Telefonica Celular del Paraguay SA	USD	5,875 %	15.04.2027	27.601.406	1,01
					48.514.378	1,78	
Peru							
	8.383.638	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6,875 %	30.04.2043	8.291.460	0,30
+	15.570.000	Consorcio Transmantaro SA	USD	4,700 %	16.04.2034	14.100.348	0,52
	25.900.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18.09.2033	26.836.932	0,98
	13.130.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	11.482.185	0,42
	20.390.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	17.190.503	0,63
					77.901.428	2,85	
Philippinen							
	5.620.000	Globe Telecom, Inc.	USD	4,200 %	Perp.	5.267.991	0,19
+	1.930.000	SMC Global Power Holdings Corp.	USD	6,500 %	Perp.	1.830.576	0,07
	8.490.000	SMC Global Power Holdings Corp.	USD	7,000 %	Perp.	7.537.083	0,28
					14.635.650	0,54	
Polen							
	4.780.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31.10.2028	4.965.225	0,18
	3.080.000	Bank Polska Kasa Opieki SA	EUR	5,500 %	23.11.2027	3.408.390	0,13
					8.373.615	0,31	
Katar							
	1.230.692	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	5,838 %	30.09.2027	1.242.999	0,05
+	3.869.540	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	6,332 %	30.09.2027	3.946.931	0,14
					5.189.930	0,19	
Rumänien							
	9.600.000	Banca Comercialia Romana SA	EUR	7,625 %	19.05.2027	10.917.731	0,40
+	13.780.000	Banca Transilvania SA	EUR	8,875 %	27.04.2027	15.709.074	0,58
					26.626.805	0,98	
Singapur							
+	4.570.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24.02.2027	4.604.892	0,17
	6.390.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	6.381.885	0,23
	3.150.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd.	USD	3,900 %	Perp.	3.041.057	0,11
	15.931.080	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	14.922.802	0,55
	668.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	632.095	0,02
	5.190.626	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	5,000 %	30.04.2027	726.688	0,03
	297.257	Modernland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	5,000 %	30.04.2027	37.157	0,00
	1.710.000	Trafigura Group Pte Ltd.	USD	5,875 %	Perp.	1.513.350	0,06
					31.859.926	1,17	
Südafrika							
	11.100.000	Absa Group Ltd.	USD	6,375 %	Perp.	10.289.145	0,38
	17.640.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	16.184.700	0,59
	5.910.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11.02.2025	5.895.225	0,22
	9.070.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	8.265.037	0,30
	4.680.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10.08.2028	4.416.750	0,16
	13.640.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	13.299.000	0,49
					58.349.857	2,14	
Südkorea							
	3.660.000	POSCO	USD	5,625 %	17.01.2026	3.670.340	0,14
+	3.070.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	3.104.752	0,11
+	5.400.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17.01.2028	5.506.272	0,20
+	7.030.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,500 %	17.01.2033	7.212.956	0,26
					19.494.320	0,71	
Spanien							
	2.880.000	EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA	USD	5,375 %	30.12.2030	2.166.912	0,08
	10.970.621	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	10.984.334	0,40
					13.151.246	0,48	
Überstaatliche Wertpapiere							
+	1.500.000	African Export-Import Bank ^(a)	USD	2,634 %	17.05.2026	1.369.650	0,05
	8.760.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	7.998.756	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)						
9.580.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	7.800.132	0,29
18.080.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	15.915.281	0,58
24.320.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	24.100.877	0,88
5.450.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,125 %	30.06.2028	4.537.016	0,17
5.014.000	Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13.09.2026	5.033.304	0,19
7.890.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC	USD	3,750 %	16.10.2029	6.670.088	0,24
					73.425.104	2,69
Thailand						
+ 16.010.000	Bangkok Bank PCL	USD	3,466 %	23.09.2036	12.912.625	0,47
9.680.000	Minor International PCL	USD	2,700 %	Perp.	8.963.680	0,33
8.240.000	Muang Thai Life Assurance PCL	USD	3,552 %	27.01.2037	7.450.691	0,27
8.700.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	5.703.459	0,21
					35.030.455	1,28
Türkei						
38.670.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	32.096.100	1,17
19.880.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	19.572.258	0,72
27.180.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,500 %	20.01.2029	24.412.396	0,89
11.664.290	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	10.409.679	0,38
36.210.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	8,250 %	15.11.2028	36.836.433	1,35
+ 14.960.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	9,250 %	16.10.2028	15.446.200	0,57
16.760.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	13,875 %	Perp.	16.905.309	0,62
					155.678.375	5,70
Vereinigte Arabische Emirate						
3.420.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	2.996.775	0,11
640.000	DP World Ltd. ^(a)	USD	6,850 %	02.07.2037	677.600	0,02
1.750.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	1.564.063	0,06
3.460.000	DP World Ltd.	USD	4,700 %	30.09.2049	2.697.070	0,10
19.650.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	17.329.531	0,63
4.780.000	NBK SPC Ltd.	USD	1,625 %	15.09.2027	4.284.075	0,16
23.620.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4,500 %	Perp.	22.164.299	0,81
					51.713.413	1,89
Vereinigtes Königreich						
19.660.000	Anglo American Capital PLC	USD	5,500 %	02.05.2033	19.076.491	0,70
9.630.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	8.686.597	0,32
7.110.000	Prudential Funding Asia PLC	USD	2,950 %	03.11.2033	6.067.603	0,22
25.320.000	Standard Chartered PLC	USD	6,170 %	09.01.2027	25.416.976	0,93
3.670.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	7,767 %	16.11.2028	3.879.373	0,14
977.000	Tullow Oil PLC	USD	7,000 %	01.03.2025	896.398	0,03
2.670.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	21.01.2024	2.367.716	0,09
1.950.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11.03.2025	1.398.715	0,05
					67.789.869	2,48
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.720.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15.01.2029	6.914.073	0,25
7.100.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,400 %	15.01.2034	7.556.352	0,28
11.110.000	Hikma Finance USA LLC	USD	3,250 %	09.07.2025	10.554.500	0,39
1.820.000	Kosmos Energy Ltd. ^(a)	USD	7,125 %	04.04.2026	1.711.037	0,06
28.350.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	26.652.685	0,98
8.100.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27.07.2030	8.034.471	0,29
+ 12.000.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	9.330.000	0,34
30.790.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	30.555.534	1,12
380.000	Sasol Financing USA LLC	USD	6,500 %	27.09.2028	350.550	0,01
10.660.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	03.05.2029	10.620.025	0,39
+ 7.680.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16.11.2026	6.796.800	0,25
6.680.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	31.12.2025	6.121.855	0,22
4.950.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.01.2028	4.274.016	0,16
6.640.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2028	6.280.766	0,23
3.700.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	2.952.230	0,11
					138.704.894	5,08
Usbekistan						
17.510.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	16.196.750	0,59

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Usbekistan – (Fortsetzung)						
7.300.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	6.789.000	0,25
9.100.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750 %	02.12.2024	8.827.000	0,33
					31.812.750	1,17
Venezuela						
35.140.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	2.986.900	0,11
2.440.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	305.000	0,01
					3.291.900	0,12
Vietnam						
4.710.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	4.105.189	0,15
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 2.714.904.718)					2.371.524.476	86,88
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,02 %						
China						
1.973.172	Sunac Services Holdings Ltd. ^(a)				569.311	0,02
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 30.665)					569.311	0,02
Investmentfonds – 7,89 %						
Irland						
215.525.365	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(c)				215.525.365	7,89
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 215.525.365)					215.525.365	7,89
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 2.930.460.748)					2.587.619.152	94,79
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 0,99 %						
Guatemala						
1.730.000	Banco Industrial SA ^(a)	USD	4,875 %	29.01.2031	1.596.487	0,06
Luxemburg						
8.660.000	Altice Financing SA ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	7.440.932	0,27
350.000	Tupy Overseas SA ^(a)	USD	4,500 %	16.02.2031	281.897	0,01
					7.722.829	0,28
Mexiko						
5.440.000	Cemex SAB de CV ^(a)	USD	5,125 %	Perp.	5.085.666	0,19
300.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV ^(a)	USD	3,800 %	08.04.2024	297.259	0,01
890.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV ^(a)	USD	3,250 %	12.03.2025	861.885	0,03
1.610.000	Minera Mexico SA de CV ^(a)	USD	4,500 %	26.01.2050	1.184.517	0,04
					7.429.327	0,27
Panama						
2.420.000	Telecomunicaciones Digitales SA ^(a)	USD	4,500 %	30.01.2030	2.001.884	0,07
Paraguay						
1.140.000	Telefonica Celular del Paraguay SA ^(a)	USD	5,875 %	15.04.2027	1.079.438	0,04
Peru						
710.556	Atlantica Transmision Sur SA ^(a)	USD	6,875 %	30.04.2043	702.743	0,03
1.350.000	Consorcio Transmantaro SA ^(a)	USD	4,700 %	16.04.2034	1.222.574	0,04
					1.925.317	0,07
Katar						
373.356	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III ^(a)	USD	5,838 %	30.09.2027	377.090	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Überstaatliche Wertpapiere							
+	5.630.000 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners ^(a)	USD	4,050 %	27.04.2026	4.955.920	0,18	
ANLEIHEN INSGESAMT					27.088.292	0,99	
(Kosten USD 30.822.952)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					27.088.292	0,99	
(Kosten USD 30.822.952)							
Commercial Papers – 0,46 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
	4.271.000 Alimentation Couche-Tard, Inc.	USD	0,000 %	16.01.2024	4.239.446	0,16	
	8.328.000 Nutrien Ltd.	USD	0,000 %	29.12.2023	8.290.567	0,30	
					12.530.013	0,46	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT					12.530.013	0,46	
(Kosten USD 12.530.215)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					2.627.237.457	96,24	
(Kosten USD 2.973.813.915)							
Terminkontrakte – 0,07 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
526	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			61.311.875	469.497	0,02
674	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			74.013.625	297.174	0,01
694	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			141.912.157	433.570	0,02
49	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			5.235.727	25.086	0,00
339	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			38.513.578	283.999	0,01
259	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			31.937.937	376.860	0,01
					352.924.899	1.886.186	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.886.186	0,07	
Devisentermingeschäfte – (0,10 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR	1.910.272	USD	2.017.904	06.12.2023	66.174	0,01	
CNH	18.185.492	USD	2.492.855	11.01.2024	58.398	0,00	
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					124.572	0,01	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
USD	125.863.994	EUR	117.967.898	06.12.2023	(2.837.204)	(0,11)	
USD	2.958.918	CNY	21.505.268	11.01.2024	(70.428)	(0,00)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.907.632)	(0,11)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,70 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
BRL	2.047.448	USD	408.142	04.12.2023	6.552	0,00	
CHF	881.319	USD	996.175	04.12.2023	10.530	0,00	
USD	418.434	BRL	2.047.448	04.12.2023	3.740	0,00	
EUR	804.447.409	USD	860.104.133	06.12.2023	17.535.857	0,64	
GBP	73.813.797	USD	89.848.227	10.01.2024	3.383.470	0,12	
SGD	36.022.695	USD	26.560.642	12.01.2024	431.106	0,02	
AUD	5.303.830	USD	3.455.614	12.02.2024	47.474	0,00	
CHF	861.776	USD	992.980	23.02.2024	129	0,00	
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					21.418.858	0,78	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.005.923	CHF	881.320	04.12.2023	(781)	(0,00)
USD	79.097.054	EUR	74.484.422	06.12.2023	(2.164.327)	(0,08)
BRL	2.041.894	USD	416.010	03.01.2024	(3.818)	(0,00)
USD	1.172.693	GBP	959.011	10.01.2024	(38.603)	(0,00)
USD	592.644	SGD	807.156	12.01.2024	(12.156)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (2.219.685) (0,08)

Swap-Kontrakte – (0,06 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
14.750.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2030	252.804	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS 252.804 0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT 252.804 0,01

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
35.910.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(384.301)	(0,02)
21.440.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(319.767)	(0,01)
2.200.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(41.469)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS (745.537) (0,03)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
62.010.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale Kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(1.088.712)	(0,04)

UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS (1.088.712) (0,04)

UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT (1.834.249) (0,07)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 2.973.813.915) 2.643.958.311 96,85

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 85.797.191 3,15

EIGENKAPITAL 2.729.755.502 100,00

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.973.813.915)	2.627.237.457	96,24
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.886.186	0,07
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	124.572	0,01
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2.907.632)	(0,11)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	21.418.858	0,78
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.219.685)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	252.804	0,01
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.834.249)	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva	85.797.191	3,15
Eigenkapital	2.729.755.502	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 88,42 %						
Angola						
200.000	Angola Government International Bond	USD	8,250 %	09.05.2028	178.000	0,37
Argentinien						
251	Argentina Government International Bond	EUR	0,500 %	09.07.2029	80	0,00
216.608	Argentina Government International Bond	USD	1,000 %	09.07.2029	75.915	0,16
80.000	Argentina Government International Bond	USD	0,750 %	09.07.2030	28.887	0,06
179.339	Argentina Government International Bond	USD	3,625 %	09.07.2035	56.927	0,12
60.000	Argentina Government International Bond	USD	4,250 %	09.01.2038	21.710	0,05
16.918	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	16.516	0,03
20.000	YPF SA	USD	6,950 %	21.07.2027	17.074	0,04
110.000	YPF SA	USD	7,000 %	15.12.2047	80.267	0,17
					297.376	0,63
Australien						
230.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	218.567	0,46
Aserbaidshan						
210.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	175.613	0,37
Benin						
190.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	164.521	0,35
Bermuda						
200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	185.600	0,39
Brasilien						
232.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	223.402	0,47
280.000	Brazil Government International Bond	USD	6,000 %	20.10.2033	273.263	0,58
13.359.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0,000 %	01.01.2024	2.681.558	5,65
3.377.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2027	707.064	1,49
4.863.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2029	1.001.891	2,11
					4.887.178	10,30
Britische Jungferninseln						
220.000	CAS Capital No 1 Ltd.	USD	4,000 %	Perp.	187.076	0,40
13.765	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	550	0,00
					187.626	0,40
Kanada						
136.288	ShaMaran Petroleum Corp. (a)	USD	12,000 %	30.07.2025	123.113	0,26
Cayman-Inseln						
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	172.500	0,36
260.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	10,875 %	Perp.	7.800	0,02
590.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	522.115	1,10
200.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	193.304	0,41
161.746	Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	809	0,00
162.516	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	1.040	0,00
162.516	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	1.040	0,00
162.516	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	812	0,00
200.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	4.000	0,01
200.000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	08.08.2028	191.259	0,40
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	3.000	0,01
					1.097.679	2,31
Chile						
1.096.916.100	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1,500 %	01.03.2026	1.217.238	2,57
Kolumbien						
371.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	358.293	0,76
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30.01.2030	160.874	0,34
325.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	231.678	0,49
70.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	72.569	0,15
30.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	28.368	0,06
180.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	185.400	0,39
					1.037.182	2,19
Costa Rica						
200.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	201.625	0,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Tschechische Republik						
100.000	Ceska sporitelna AS	EUR	5,737 %	08.03.2028	110.542	0,23
6.450.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	254.104	0,54
13.750.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	588.885	1,24
1.750.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 121	CZK	1,200 %	13.03.2031	63.628	0,14
12.710.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 138	CZK	1,750 %	23.06.2032	471.295	0,99
8.170.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	300.330	0,63
					1.788.784	3,77
Dominikanische Republik						
260.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	255.940	0,54
330.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22.02.2029	312.989	0,66
					568.929	1,20
Ecuador						
287.110	Ecuador Government International Bond	USD	6,000 %	31.07.2030	133.302	0,28
Ägypten						
200.000	Egypt Government International Bond	USD	7,300 %	30.09.2033	122.750	0,26
El Salvador						
30.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	27.737	0,06
110.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28.02.2029	94.166	0,20
					121.903	0,26
Ghana						
270.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	07.05.2042	115.425	0,24
Guatemala						
410.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	377.348	0,79
Ungarn						
154.990.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	390.758	0,82
70.870.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	165.090	0,35
60.270.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	149.010	0,31
26.130.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A	HUF	2,250 %	20.04.2033	53.136	0,11
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.850	0,43
200.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22.09.2031	154.375	0,33
200.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	122.750	0,26
130.000	OTP Bank Nyrt	EUR	6,125 %	05.10.2027	143.892	0,30
					1.382.861	2,91
Indien						
330.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	259.647	0,55
200.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	178.794	0,37
					438.441	0,92
Indonesien						
200.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	192.816	0,41
10.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,125 %	15.01.2045	9.607	0,02
270.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,200 %	23.09.2061	175.674	0,37
12.495.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie 100	IDR	6,625 %	15.02.2034	803.595	1,69
13.107.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71	IDR	9,000 %	15.03.2029	929.574	1,96
3.960.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74	IDR	7,500 %	15.08.2032	268.340	0,57
1.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR82	IDR	7,000 %	15.09.2030	66	0,00
4.104.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	261.164	0,55
3.734.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR97	IDR	7,125 %	15.06.2043	246.767	0,52
892.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR98	IDR	7,125 %	15.06.2038	59.024	0,12
					2.946.627	6,21
Irland						
1.280.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^(B)	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00
1.680.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(B)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00
					0	0,00
Jordanien						
200.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	199.250	0,42
Libanon						
350.000	Lebanon Government International Bond	USD	8,250 %	12.04.2021	20.981	0,04
60.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	3.507	0,01
80.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,000 %	27.01.2023	4.786	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Libanon – (Fortsetzung)						
40.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,000 %	20.03.2028	2.350	0,01
20.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,150 %	20.11.2031	1.175	0,00
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 88	USD	8,200 %	17.05.2033	1.175	0,00
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 89	USD	8,250 %	17.05.2034	1.175	0,00
					35.149	0,07
Luxemburg						
150.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	111.926	0,24
Malaysia						
220.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	181.236	0,38
200.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	21.04.2030	182.355	0,39
					363.591	0,77
Mauritius						
200.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	183.146	0,39
+ 231.875	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	204.906	0,43
					388.052	0,82
Mexiko						
224.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6,750 %	Perp.	219.184	0,46
200.000	Cemex SAB de CV	USD	5,450 %	19.11.2029	189.872	0,40
200.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	146.656	0,31
3.019.200	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	10,000 %	20.11.2036	181.572	0,38
18.635.000	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	13.11.2042	909.577	1,92
360.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	3,875 %	30.04.2028	330.516	0,70
392.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	321.015	0,68
160.000	Petroleos Mexicanos	EUR	3,750 %	21.02.2024	173.475	0,37
39.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	25.990	0,05
20.000	Petroleos Mexicanos – Serie WI	USD	6,700 %	16.02.2032	15.610	0,03
					2.513.467	5,30
Marokko						
280.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	221.550	0,47
Niederlande						
360.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	334.800	0,71
10.000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,999 %	27.01.2028	10.010	0,02
40.000	Petrobras Global Finance BV	USD	6,500 %	03.07.2033	38.840	0,08
200.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	181.640	0,38
300.000	Syngenta Finance NV	EUR	1,250 %	10.09.2027	296.641	0,63
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	7,875 %	15.09.2029	208.774	0,44
320.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	295.784	0,62
					1.366.489	2,88
Nigeria						
200.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28.11.2027	178.000	0,37
202.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28.11.2047	147.207	0,31
290.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	263.767	0,56
					588.974	1,24
Nordmazedonien						
100.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	113.024	0,24
Norwegen						
190.000	DNO ASA ^(a)	USD	7,875 %	09.09.2026	178.838	0,38
Oman						
240.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	28.10.2027	250.200	0,53
200.000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	01.08.2029	203.250	0,43
					453.450	0,96
Pakistan						
100.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31.03.2036	63.500	0,13
Panama						
220.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	124.254	0,26
Paraguay						
250.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28.06.2033	211.016	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Peru						
200.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18.09.2033	207.235	0,44
2.015.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	529.409	1,12
1.760.000	Peru Government Bond ^(a)	PEN	7,300 %	12.08.2033	476.542	1,00
711.000	Peru Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	192.339	0,40
382.000	Peru Government International Bond	PEN	6,900 %	12.08.2037	98.303	0,21
					1.503.828	3,17
Philippinen						
300.000	SMC Global Power Holdings Corp.	USD	7,000 %	Perp.	266.328	0,56
Polen						
1.700.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	328.203	0,69
4.435.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	1.002.988	2,11
120.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04.04.2053	115.784	0,25
					1.446.975	3,05
Rumänien						
100.000	Banca Transilvania SA	EUR	8,875 %	27.04.2027	113.999	0,24
1.550.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,750 %	24.02.2025	335.349	0,71
1.175.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	5,000 %	12.02.2029	239.546	0,50
3.165.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	686.602	1,45
950.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 7Y	RON	4,850 %	22.04.2026	202.643	0,43
60.000	Romania Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	50.113	0,10
270.000	Romania Government International Bond	USD	3,625 %	27.03.2032	224.606	0,47
					1.852.858	3,90
Russland						
800.000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	285.746	0,60
1.300.000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	623.995	1,32
					909.741	1,92
Saudi-Arabien						
300.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18.01.2053	258.375	0,54
Serbien						
150.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	151.772	0,32
6.300.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 12.5	RSD	4,500 %	20.08.2032	51.360	0,11
30.460.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 8Y	RSD	7,000 %	26.10.2031	293.579	0,62
					496.711	1,05
Singapur						
250.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	249.683	0,53
201.150	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	188.419	0,40
223.734	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	5,000 %	30.04.2027	31.323	0,06
12.812	Modernland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	5,000 %	30.04.2027	1.601	0,00
					471.026	0,99
Südafrika						
200.000	Absa Group Ltd.	USD	6,375 %	Perp.	185.390	0,39
200.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	182.250	0,38
13.570.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	617.272	1,30
16.385.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	722.300	1,52
5.135.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	210.996	0,45
3.640.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	142.765	0,30
6.130.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	239.140	0,50
7.510.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R209	ZAR	6,250 %	31.03.2036	258.559	0,55
730.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R213	ZAR	7,000 %	28.02.2031	31.877	0,07
200.000	South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20.04.2052	173.000	0,37
200.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	195.000	0,41
					2.958.549	6,24
Südkorea						
200.000	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	USD	2,875 %	Perp.	178.184	0,38
Spanien						
221.337	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	221.614	0,47
Sri Lanka						
200.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18.04.2028	101.893	0,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(a)	USD	2,634 %	17.05.2026	182.620	0,38
200.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	176.054	0,37
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	198.198	0,42
1.900.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	10,000 %	18.01.2024	50.831	0,11
13.220.000.000	Indonesia Treasury Bond—Inter-American Development Bank	IDR	5,100 %	17.11.2026	833.516	1,76
					1.441.219	3,04
Thailand						
3.010.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17.06.2028	85.864	0,18
1.590.000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17.12.2031	42.387	0,09
1.540.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17.06.2033	45.209	0,09
1.110.000	Thailand Government Bond	THB	1,600 %	17.06.2035	27.282	0,06
330.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	8.030	0,02
7.460.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17.06.2036	217.397	0,46
1.180.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17.06.2037	34.345	0,07
17.020.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17.06.2038	487.615	1,03
8.900.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	256.294	0,54
4.510.000	Thailand Government Bond	THB	3,600 %	17.06.2067	119.796	0,25
					1.324.219	2,79
Türkei						
200.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	166.000	0,35
199.219	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	177.791	0,38
200.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	8,250 %	15.11.2028	203.460	0,43
340.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11.05.2047	241.825	0,51
350.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	13,875 %	Perp.	353.035	0,74
					1.142.111	2,41
Ukraine						
200.000	Ukraine Government International Bond	USD	8,994 %	01.02.2026	60.775	0,13
100.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2029	28.000	0,06
200.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25.09.2034	48.500	0,10
37.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.08.2041	16.224	0,03
					153.499	0,32
Vereinigtes Königreich						
240.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	216.488	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika						
200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15.01.2029	205.776	0,43
200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,400 %	15.01.2034	212.855	0,45
240.000	Kosmos Energy Ltd. ^(a)	USD	7,125 %	04.04.2026	225.631	0,48
+ 400.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	311.000	0,65
260.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	207.454	0,44
					1.162.716	2,45
Uruguay						
40.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28.10.2034	41.957	0,09
2.724.573	Uruguay Government International Bond	UYU	3,875 %	02.07.2040	73.109	0,15
					115.066	0,24
Usbekistan						
200.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	185.000	0,39
Venezuela						
7.410.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	629.850	1,33
10.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	16.05.2024	1.250	0,00
80.000	Venezuela Government International Bond	USD	8,250 %	13.10.2024	13.080	0,03
					644.180	1,36
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 54.706.939)					41.950.798	88,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Investmentfonds – 5,59 %						
Irland						
2.653.891	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(c)		2.653.891	5,59		
INVESTMENTFONDS INSGESAM (Kosten USD 2.653.891)			2.653.891	5,59		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM (Kosten USD 57.360.830)			44.604.689	94,01		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 57.360.830)			44.604.689	94,01		
Terminkontrakte – 0,14 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
USD						
16	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	1.865.000	16.233	0,03	
34	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	3.733.625	12.459	0,03	
8	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	1.635.875	4.912	0,01	
6	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	641.109	2.672	0,01	
31	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	3.521.891	25.950	0,06	
1	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	123.312	1.613	0,00	
			11.520.812	63.839	0,14	
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				63.839	0,14	
Nicht lieferbare Anleiheterminkontrakte – 0,05 %						
COP						
1.868.800.000	BFS00824 TRS COP R F 9.25000COL17CT03813 18.01.2024	Long	25.807	25.807	0,05	
UNREALISierter GEWINN AUS NICHT LIEFERBAREN ANLEIHETERMINKONTRAKTEN				25.807	0,05	
Devisentermingeschäfte – 0,95 %						
Währung	Nettobestand Gekauft	Währung	Nettobestand Verkauft	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CLP	95.587.086	USD	106.148	05.12.2023	3.535	0,01
CLP	694.504.863	USD	791.124	06.12.2023	5.764	0,01
NZD	287.450	USD	169.020	06.12.2023	7.460	0,02
CLP	231.533.665	USD	248.683	07.12.2023	16.973	0,04
USD	34.007	ZAR	642.422	07.12.2023	9	0,00
MXN	6.581.980	USD	370.249	08.12.2023	6.752	0,01
IDR	1.431.973.239	USD	91.319	13.12.2023	673	0,00
KRW	63.914.054	USD	47.308	13.12.2023	1.902	0,00
USD	794.919	IDR	12.334.980.042	13.12.2023	2.500	0,01
CZK	1.358.303	EUR	55.428	14.12.2023	429	0,00
MYR	11.412.323	USD	2.447.631	14.12.2023	1.931	0,00
NZD	897.416	USD	536.391	14.12.2023	14.596	0,03
EUR	96.448	USD	104.765	18.12.2023	515	0,00
GBP	49.580	EUR	57.006	18.12.2023	383	0,00
KRW	168.949.018	USD	129.473	18.12.2023	646	0,00
GBP	233.081	USD	286.387	19.12.2023	7.948	0,02
AUD	1.653.712	USD	1.065.983	20.12.2023	24.478	0,04
CAD	1.477.127	USD	1.081.966	20.12.2023	5.486	0,00
CHF	741.124	USD	834.950	20.12.2023	13.116	0,02
CLP	27.564.500	USD	29.000	20.12.2023	2.599	0,01
CNH	19.712.893	USD	2.697.339	20.12.2023	63.561	0,14
CZK	8.133.026	USD	351.436	20.12.2023	13.293	0,03
EGP	5.006.919	USD	144.084	20.12.2023	6.730	0,01
EUR	138.000	CAD	200.043	20.12.2023	3.381	0,01
EUR	153.294	JPY	23.981.845	20.12.2023	5.272	0,01
EUR	72.501	MXN	1.355.955	20.12.2023	1.630	0,00
EUR	42.292	NOK	487.433	20.12.2023	815	0,00
EUR	2.294.323	USD	2.449.899	20.12.2023	54.762	0,11
GBP	71.262	EUR	82.000	20.12.2023	473	0,00
GBP	416.005	USD	509.862	20.12.2023	15.478	0,03
ILS	1.659.659	USD	438.045	20.12.2023	8.193	0,02
KRW	718.651.353	USD	552.324	20.12.2023	1.218	0,01
MXN	46.639.456	USD	2.320.181	20.12.2023	346.117	0,72
NOK	4.336.530	USD	402.011	20.12.2023	1.489	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
NZD	833.205	AUD	769.230	20.12.2023	4.346	0,01
NZD	1.096.251	USD	647.698	20.12.2023	25.387	0,06
PLN	8.724.148	USD	1.883.939	20.12.2023	299.890	0,63
SEK	2.343.954	EUR	203.608	20.12.2023	1.156	0,00
SEK	1.727.242	USD	161.349	20.12.2023	3.295	0,01
SGD	980.878	USD	723.979	20.12.2023	10.219	0,02
THB	42.940.657	USD	1.214.254	20.12.2023	8.118	0,02
TRY	3.654.442	USD	124.576	20.12.2023	134	0,00
TWD	19.136.230	USD	604.000	20.12.2023	8.191	0,02
USD	750.040	JPY	110.892.255	20.12.2023	599	0,01
USD	182.275	THB	6.394.965	20.12.2023	233	0,00
ZAR	10.071.712	USD	525.357	20.12.2023	7.047	0,01
CHF	506.855	EUR	527.224	22.12.2023	4.512	0,00
CHF	43.339	USD	49.132	22.12.2023	472	0,00
CZK	17.304.342	EUR	707.951	22.12.2023	3.065	0,00
EUR	398.144	SEK	4.552.210	22.12.2023	712	0,00
GBP	135.780	EUR	156.513	22.12.2023	589	0,00
NZD	1.955.461	AUD	1.802.192	22.12.2023	12.192	0,03
NZD	43.172	USD	26.002	22.12.2023	505	0,00
SEK	5.947.835	EUR	519.103	22.12.2023	276	0,00
SGD	1.261.313	USD	941.177	22.12.2023	3.018	0,01
USD	23.865	CZK	528.361	22.12.2023	171	0,00
USD	37.106	EUR	33.884	22.12.2023	112	0,00
COP	138.852.493	USD	33.883	26.12.2023	202	0,00
USD	216.401	SEK	2.267.133	27.12.2023	204	0,00
COP	4.534.002.055	USD	1.094.369	03.01.2024	16.498	0,04
USD	2.101.593	BRL	10.322.940	03.01.2024	17.729	0,04
COP	402.723.997	USD	97.395	07.02.2024	606	0,00
MXN	3.572.799	USD	197.515	07.02.2024	5.123	0,01
COP	264.189.963	USD	64.109	09.02.2024	155	0,00
GBP	164.163	USD	205.356	09.02.2024	2.031	0,00
PHP	3.014.291	USD	54.128	12.02.2024	197	0,00
COP	705.487.722	USD	161.828	16.02.2024	9.550	0,02
EUR	1.880.496	USD	2.043.126	23.02.2024	15.606	0,05
MXN	1.164.462	USD	63.170	08.03.2024	2.556	0,00
USD	90.961	MXN	1.610.076	08.03.2024	82	0,00
EUR	2.659.946	USD	2.863.816	05.04.2024	53.581	0,13
MXN	3.055.775	USD	163.677	10.04.2024	7.863	0,02
USD	122.463	COP	510.519.017	10.05.2024	487	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					1.166.816	2,46

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	10.322.940	USD	2.108.284	04.12.2023	(17.456)	(0,04)
USD	2.058.515	BRL	10.322.940	04.12.2023	(32.312)	(0,07)
USD	107.217	CLP	95.587.086	05.12.2023	(2.466)	(0,00)
USD	783.255	CLP	694.504.863	06.12.2023	(13.633)	(0,03)
USD	209.151	NZD	348.843	06.12.2023	(5.024)	(0,01)
USD	243.455	CLP	223.618.228	07.12.2023	(13.118)	(0,03)
ZAR	614.943	USD	32.839	07.12.2023	(296)	(0,00)
USD	503.578	MXN	8.875.504	08.12.2023	(4.792)	(0,01)
USD	206.045	EUR	192.740	12.12.2023	(4.283)	(0,01)
USD	91.560	KRW	123.432.121	13.12.2023	(3.476)	(0,01)
EUR	55.434	CZK	1.358.303	14.12.2023	(421)	(0,00)
USD	515.169	NZD	861.549	14.12.2023	(13.797)	(0,02)
USD	402.067	EUR	368.558	18.12.2023	(240)	(0,00)
USD	348.973	GBP	282.875	19.12.2023	(8.244)	(0,02)
AUD	115.000	NZD	125.469	20.12.2023	(1.206)	(0,00)
CAD	205.194	EUR	142.000	20.12.2023	(3.956)	(0,01)
CHF	130.158	EUR	138.000	20.12.2023	(1.712)	(0,00)
EUR	85.911	AUD	143.447	20.12.2023	(802)	(0,00)
EUR	271.849	CHF	260.349	20.12.2023	(1.145)	(0,00)
EUR	192.433	CZK	4.723.467	20.12.2023	(1.752)	(0,00)
EUR	71.000	NZD	128.426	20.12.2023	(1.343)	(0,00)
EUR	71.000	SEK	848.280	20.12.2023	(3.350)	(0,01)
ILS	570.972	EUR	141.000	20.12.2023	(407)	(0,00)
JPY	177.443.614	USD	1.203.436	20.12.2023	(4.222)	(0,01)
MXN	1.361.746	EUR	72.443	20.12.2023	(1.236)	(0,00)
USD	92.589	AUD	143.545	20.12.2023	(2.065)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.112.000	CAD	1.517.311	20.12.2023	(5.034)	(0,01)
USD	1.047.036	CHF	929.661	20.12.2023	(16.773)	(0,03)
USD	797.049	CLP	702.024.763	20.12.2023	(7.731)	(0,02)
USD	437.893	CNH	3.198.614	20.12.2023	(10.090)	(0,03)
USD	302.000	CNY	2.187.384	20.12.2023	(5.860)	(0,01)
USD	446.383	CZK	10.217.110	20.12.2023	(11.809)	(0,03)
USD	5.421.611	EUR	5.061.489	20.12.2023	(103.904)	(0,24)
USD	945.005	GBP	767.517	20.12.2023	(24.224)	(0,05)
USD	251.525	HUF	92.029.887	20.12.2023	(11.569)	(0,02)
USD	314.846	ILS	1.224.818	20.12.2023	(14.474)	(0,03)
USD	601.990	KRW	794.621.053	20.12.2023	(10.069)	(0,03)
USD	1.256.295	MXN	22.440.566	20.12.2023	(26.594)	(0,05)
USD	155.885	NOK	1.677.151	20.12.2023	(169)	(0,00)
USD	1.216.187	NZD	2.061.008	20.12.2023	(49.247)	(0,13)
USD	1.185.940	PLN	5.145.757	20.12.2023	(102.145)	(0,22)
USD	599.394	RON	2.777.459	20.12.2023	(10.366)	(0,02)
USD	302.612	SEK	3.269.536	20.12.2023	(9.045)	(0,02)
USD	79.297	SGD	108.096	20.12.2023	(1.614)	(0,00)
USD	457.289	TWD	14.315.311	20.12.2023	(676)	(0,00)
USD	839.418	ZAR	15.905.764	20.12.2023	(1.383)	(0,00)
NZD	395.096	USD	242.668	21.12.2023	(82)	(0,00)
USD	332.741	IDR	5.307.215.052	21.12.2023	(8.157)	(0,02)
AUD	1.540.789	NZD	1.675.334	22.12.2023	(12.576)	(0,03)
EUR	491.101	CHF	472.593	22.12.2023	(4.736)	(0,01)
EUR	194.811	CZK	4.776.750	22.12.2023	(1.516)	(0,00)
SEK	335.445	USD	32.113	22.12.2023	(134)	(0,00)
USD	17.656	AUD	26.876	22.12.2023	(67)	(0,00)
USD	454.257	SGD	607.014	22.12.2023	(142)	(0,00)
USD	33.883	COP	138.174.833	26.12.2023	(36)	(0,00)
SEK	3.662.239	USD	349.554	27.12.2023	(320)	(0,00)
USD	285.732	RSD	31.596.216	27.12.2023	(8.382)	(0,02)
USD	63.889	COP	261.881.650	04.01.2024	(259)	(0,00)
USD	153.585	MXN	2.731.503	07.02.2024	(1.338)	(0,00)
USD	255.758	COP	1.052.887.845	09.02.2024	(356)	(0,00)
USD	88.644	GBP	71.167	09.02.2024	(1.262)	(0,00)
USD	129.313	COP	556.780.826	16.02.2024	(5.941)	(0,01)
USD	761.520	PEN	2.878.850	20.02.2024	(6.429)	(0,01)
USD	2.565.998	EUR	2.383.308	23.02.2024	(43.202)	(0,09)
EUR	425.246	USD	466.615	26.02.2024	(1.005)	(0,00)
USD	2.109.878	EUR	1.972.916	05.04.2024	(53.994)	(0,10)
USD	33.698	MXN	627.596	10.04.2024	(1.533)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (716.997) (1,51)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,14 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	3.377.617	USD	3.611.565	06.12.2023	73.363	0,16
GBP	129.326	USD	156.910	10.01.2024	6.438	0,01
USD	5.082	GBP	4.000	10.01.2024	30	0,00
USD	28.577	EUR	26.000	14.02.2024	124	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 79.955 0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	979.001	EUR	908.409	06.12.2023	(12.060)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (12.060) (0,03)

Optionen – 0,00 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
555.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(1.694)	1.599	0,00
1.106.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(6.423)	8.810	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
819.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	997	6.838	0,01
904.192	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(16.069)	4.473	0,01
				(23.189)	21.720	0,04
GBP						
962.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(7.970)	11	0,00
196.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(1.236)	271	0,00
				(9.206)	282	0,00
NZD						
1.008.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(3.425)	1	0,00
1.005.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(3.027)	6	0,00
976.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(381)	3.972	0,01
				(6.833)	3.979	0,01
USD						
154.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(4.748)	2.159	0,00
154.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(4.134)	3.448	0,01
150.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(1.018)	5.867	0,01
605.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(8.416)	18	0,00
156.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(3.044)	2.344	0,01
894.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(1.201)	3.483	0,01
154.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	2.329	9.235	0,02
154.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	568	6.598	0,01
150.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	769	7.654	0,02
294.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(1.925)	1.365	0,00
156.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(905)	4.483	0,01
				(21.725)	46.654	0,10
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					72.635	0,15
(Kosten USD 133.587)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(323.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	1.148	(0)	(0,00)
(327.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	862	(251)	(0,00)
(315.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	200	(781)	(0,00)
(323.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(2.509)	(3.657)	(0,01)
(327.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(489)	(1.602)	(0,01)
(315.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(236)	(1.216)	(0,00)
				(1.024)	(7.507)	(0,02)
EUR						
(195.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	1.182	(33)	(0,00)
(195.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	952	(202)	(0,00)
(191.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	828	(275)	(0,00)
(193.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	1.114	(0)	(0,00)
(195.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	972	(245)	(0,00)
(194.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	808	(397)	(0,00)
(191.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	621	(467)	(0,00)
(195.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	822	(18)	(0,00)
(191.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	581	(353)	(0,00)
(190.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	373	(638)	(0,00)
(195.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	1.619	(0)	(0,00)
(191.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	59	(1.629)	(0,00)
(190.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(317)	(1.968)	(0,00)
(195.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(269)	(1.484)	(0,00)
(195.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(1.248)	(2.401)	(0,01)
(191.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(1.200)	(2.303)	(0,01)
(193.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(1.183)	(2.298)	(0,01)
(195.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(729)	(1.946)	(0,00)
(194.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(699)	(1.905)	(0,00)
(191.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(963)	(2.052)	(0,01)
(195.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(1.955)	(2.795)	(0,01)
(191.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(764)	(1.699)	(0,00)
(190.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(534)	(1.545)	(0,00)
(195.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(5.105)	(6.724)	(0,02)
(191.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	381	(1.306)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)							
EUR – (Fortsetzung)							
(190.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	457	(1.194)	(0,00)	
(1.106.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	28.815	(8.810)	(0,02)	
				24.618	(44.687)	(0,09)	
GBP							
(481.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	7.812	(88)	(0,00)	
USD							
(156.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	3.274	(2.344)	(0,01)	
(206.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	981	(0)	(0,00)	
(210.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	1.008	(27)	(0,00)	
(208.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(105)	(1.138)	(0,00)	
(208.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	329	(835)	(0,00)	
(294.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	708	(1.365)	(0,00)	
(156.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	1.134	(4.483)	(0,01)	
(206.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(2.594)	(3.575)	(0,01)	
(210.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(1.741)	(2.776)	(0,01)	
(208.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	124	(909)	(0,00)	
(208.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(63)	(1.227)	(0,00)	
				3.055	(18.679)	(0,04)	
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT							
(Kosten USD (105.421))						(70.961)	(0,15)
OPTIONEN INSGESAMT							
(Kosten USD 28.166)						1.674	0,00

Swap-Kontrakte – (0,57 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
5.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	14.230	0,03
7.250.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	10.610	0,02
11.060.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	14.075	0,03
2.240.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	56.934	0,12
10.790.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	283.856	0,60
5.250.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	37.464	0,08
4.170.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	444	0,00
7.030.048	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	120.098	0,25
850.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	7.885	0,02
1.109.000.000	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	Fest 5,000 %	CLP	20.12.2028	12.787	0,03
35.640.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	8.011	0,02
18.120.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2028	131	0,00
8.020.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2033	1.422	0,00
420.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2026	4.495	0,01
250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	3.731	0,01
200.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	4.798	0,01
110.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2043	2.033	0,00
142.677.413	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 6,500 %	HUF	20.12.2033	4.216	0,01
561.180.000	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	Fest 6,500 %	INR	20.03.2026	4.807	0,01
6.367.070.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	5.218	0,01
2.195.060.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	4.045	0,01
3.800.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 9,750 %	MXN	17.12.2025	684	0,00
13.510.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,750 %	MXN	13.12.2028	3.327	0,01
15.930.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	843	0,00
8.020.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	530	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					606.674	1,28
Credit-Default-Swaps						
355.911	Variabel (Internationale brasilianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	5.633	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
290.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	2.600	0,01
200.000	Variabel (Internationale Indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	1.945	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					10.178	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					616.852	1,30

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
20.110.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(485.589)	(1,02)
6.230.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(138.438)	(0,29)
12.667.469	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	(25.614)	(0,05)
1.780.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(7.578)	(0,02)
1.147.527	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(13.411)	(0,03)
6.410.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(26.708)	(0,06)
769.670.000	Fest 5,750 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2025	(9.382)	(0,02)
972.667.593	Fest 5,250 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2033	(31.280)	(0,07)
14.530.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(1.207)	(0,00)
2.392.050.000	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	Fest 8,250 %	COP	20.12.2025	(6.905)	(0,01)
978.215.102	Fest 8,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2033	(17.617)	(0,04)
43.670.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	20.12.2025	(8.738)	(0,02)
350.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2025	(2.536)	(0,01)
1.010.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2027	(13.420)	(0,03)
480.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2038	(9.230)	(0,02)
131.800.000	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 8,500 %	HUF	20.12.2025	(44)	(0,00)
436.050.000	Fest 6,500 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.03.2029	(11.059)	(0,02)
1.325.270.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(4.986)	(0,01)
17.560.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(6.805)	(0,01)
3.075.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(13.756)	(0,03)
900.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	21.06.2028	(1.027)	(0,00)
3.590.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,271 %	MYR	21.12.2031	(31.943)	(0,07)
2.900.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	(6.166)	(0,01)
1.340.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	(374)	(0,00)
430.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	20.09.2033	(185)	(0,00)
380.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(1.142)	(0,00)
32.700.000	Fest 2,500 %	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	THB	20.03.2026	(1.079)	(0,00)
3.950.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2033	(7.675)	(0,02)
2.300.000	Fest 9,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	20.12.2033	(1.167)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(885.061)	(1,86)

Credit-Default-Swaps						
200.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(3.564)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(3.564)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(888.625)	(1,87)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 57.388.996)					44.941.950	94,72
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.506.052	5,28
EIGENKAPITAL					47.448.002	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 57.360.830)	44.604.689	94,01
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	63.839	0,14
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten	25.807	0,05
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.166.816	2,46
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(716.997)	(1,51)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	79.955	0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(12.060)	(0,03)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 133.587)	72.635	0,15
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (105.421))	(70.961)	(0,15)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	616.852	1,30
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(888.625)	(1,87)
Andere Aktiva und Passiva	2.506.052	5,28
Eigenkapital	47.448.002	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Citibank NA, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co. LLC.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 80,19 %						
Brasilien						
323.650.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0,00 %	01.01.2024	64.966.418	7,32
146.643.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,00 %	01.01.2025	30.777.238	3,47
60.666.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,00 %	01.01.2027	12.702.017	1,43
93.479.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,00 %	01.01.2029	19.258.846	2,17
12.867.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,00 %	01.01.2031	2.611.695	0,30
					130.316.214	14,69
Chile						
4.387.664.400	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1,50 %	01.03.2026	4.868.950	0,55
755.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(a)	CLP	4,70 %	01.09.2030	834.198	0,09
2.075.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(a)	CLP	6,00 %	01.04.2033	2.469.165	0,28
6.540.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(a)	CLP	7,00 %	01.05.2034	8.318.247	0,94
2.245.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5,00 %	01.03.2035	2.477.254	0,28
					18.967.814	2,14
Tschechische Republik						
299.020.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	11.780.181	1,33
177.510.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 103	CZK	2,000 %	13.10.2033	6.554.867	0,74
258.350.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	11.064.617	1,25
61.230.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 121	CZK	1,200 %	13.03.2031	2.226.246	0,25
76.100.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	2.289.458	0,26
415.860.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 130	CZK	0,050 %	29.11.2029	14.572.625	1,64
156.790.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 138	CZK	1,750 %	23.06.2032	5.813.874	0,65
67.520.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	2.482.040	0,28
					56.783.908	6,40
Dominikanische Republik						
88.650.000	Dominican Republic International Bond	DOP	11,250 %	15.09.2035	1.578.887	0,18
Ungarn						
1.448.670.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 25/B	HUF	5,500 %	24.06.2025	4.056.242	0,46
3.488.230.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	8.794.477	0,99
231.390.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 27/A	HUF	3,000 %	27.10.2027	580.504	0,07
2.892.570.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	6.738.164	0,76
3.351.980.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	8.287.358	0,93
139.280.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A	HUF	2,250 %	20.04.2033	283.229	0,03
					28.739.974	3,24
Indonesien						
233.492.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie 100	IDR	6,625 %	15.02.2034	15.016.652	1,69
11.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR64	IDR	6,125 %	15.05.2028	695	0,00
107.345.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR70	IDR	8,375 %	15.03.2024	6.955.624	0,78
306.457.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71	IDR	9,000 %	15.03.2029	21.734.539	2,45
73.400.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR72	IDR	8,250 %	15.05.2036	5.288.491	0,60
42.633.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74	IDR	7,500 %	15.08.2032	2.888.929	0,33
305.892.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	20.806.967	2,35
73.187.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR83	IDR	7,500 %	15.04.2040	4.990.023	0,56
53.533.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	3.406.646	0,38
15.673.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	994.341	0,11
33.392.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	2.080.810	0,24
12.077.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR97	IDR	7,125 %	15.06.2043	798.125	0,09
15.265.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR98	IDR	7,125 %	15.06.2038	1.010.088	0,11
					85.971.930	9,69
Mexiko						
71.296.000	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	8,500 %	31.05.2029	3.951.958	0,45
94.609.500	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	29.05.2031	4.959.441	0,56
218.272.100	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	10,000 %	20.11.2036	13.126.726	1,48
398.640.400	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	8,500 %	18.11.2038	21.195.971	2,39
114.906.000	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	13.11.2042	5.608.578	0,63
					48.842.674	5,51
Panama						
860.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	800.927	0,09
Peru						
59.380.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	15.601.123	1,76
42.790.000	Peru Government Bond ^(a)	PEN	7,300 %	12.08.2033	11.585.934	1,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Peru – (Fortsetzung)						
11.150.000	Peru Government Bond	PEN	5,400 %	12.08.2034	2.591.497	0,29
5.595.000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12.08.2040	1.216.577	0,14
15.026.000	Peru Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	4.064.824	0,46
9.857.000	Peru Government International Bond	PEN	6,900 %	12.08.2037	2.536.571	0,28
					37.596.526	4,24
Philippinen						
35.890.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	650.369	0,07
76.580.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	1.427.054	0,16
					2.077.423	0,23
Polen						
40.900.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1026	PLN	0,250 %	25.10.2026	8.897.303	1,00
10.425.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1029	PLN	2,750 %	25.10.2029	2.281.905	0,26
52.175.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	10.072.929	1,13
57.045.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	12.900.894	1,45
25.145.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 432	PLN	1,750 %	25.04.2032	4.755.954	0,54
14.760.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 726	PLN	2,500 %	25.07.2026	3.446.618	0,39
58.630.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	13.359.045	1,51
					55.714.648	6,28
Rumänien						
52.875.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,750 %	24.02.2025	11.439.715	1,29
34.900.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	5,000 %	12.02.2029	7.115.025	0,80
16.925.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,150 %	24.10.2030	3.192.793	0,36
49.080.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	10.647.211	1,20
28.250.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 15YR	RON	5,800 %	26.07.2027	6.079.061	0,69
25.825.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,500 %	17.06.2024	5.622.923	0,63
23.625.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,250 %	28.04.2036	4.039.425	0,46
					48.136.153	5,43
Serbien						
233.000.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 12.5	RSD	4,500 %	20.08.2032	1.899.506	0,21
697.670.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 8Y	RSD	7,000 %	26.10.2031	6.724.274	0,76
					8.623.780	0,97
Südafrika						
392.025.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	17.832.436	2,01
118.794.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	5.236.798	0,59
356.560.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	14.650.964	1,65
232.647.300	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2040	ZAR	9,000 %	31.01.2040	9.587.037	1,08
135.540.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	5.316.024	0,60
154.200.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	6.015.566	0,68
334.410.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R209	ZAR	6,250 %	31.03.2036	11.513.289	1,30
116.730.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R213	ZAR	7,000 %	28.02.2031	5.097.154	0,57
					75.249.268	8,48
Überstaatliche Wertpapiere						
17.922.000.000	Asian Development Bank	COP	11,200 %	31.01.2025	4.364.944	0,49
16.757.000.000	Asian Development Bank	COP	12,750 %	03.03.2025	4.161.068	0,47
111.229.000.000	Indonesia Treasury Bond—European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,200 %	28.05.2024	7.140.744	0,81
124.580.000.000	Indonesia Treasury Bond—European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,600 %	30.01.2025	8.001.795	0,90
106.890.000.000	Indonesia Treasury Bond—Inter-American Development Bank	IDR	5,100 %	17.11.2026	6.739.376	0,76
31.000.000.000	Indonesia Treasury Bond—International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4,600 %	09.02.2026	1.945.585	0,22
75.230.000.000	Indonesia Treasury Bond—International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,000 %	01.12.2026	4.695.303	0,53
					37.048.815	4,18
Thailand						
72.510.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17.06.2028	2.068.444	0,23
283.800.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	8.174.594	0,92
219.210.000	Thailand Government Bond	THB	3,650 %	20.06.2031	6.560.005	0,74
177.710.000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17.12.2031	4.737.435	0,53
373.810.000	Thailand Government Bond	THB	3,775 %	25.06.2032	11.321.414	1,28
36.730.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17.06.2033	1.078.266	0,12
422.680.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	10.284.783	1,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Thailand – (Fortsetzung)						
181.970.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17.06.2036	5.302.904	0,60
28.180.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17.06.2037	820.210	0,09
346.150.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17.06.2038	9.917.046	1,12
146.150.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	4.208.696	0,48
19.670.000	Thailand Government Bond	THB	3,600 %	17.06.2067	522.480	0,06
					64.996.277	7,33
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.360.000.000	Citigroup, Inc.	COP	11,000 %	25.07.2024	1.074.579	0,12
16.156.000.000	Indonesia Treasury Bond—JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10,500 %	19.08.2030	1.252.585	0,14
					2.327.164	0,26
Uruguay						
34.151.325	Uruguay Government International Bond	UYU	3,875 %	02.07.2040	916.392	0,10
Usbekistan						
390.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	362.700	0,04
Venezuela						
74.110.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	6.299.350	0,71
20.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	2.500	0,00
					6.301.850	0,71
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 773.756.454)					711.353.324	80,19
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 9,55 %						
Irland						
84.768.004	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				84.768.004	9,55
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 84.768.004)					84.768.004	9,55
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 858.524.458)					796.121.328	89,74
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,69 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
256.925.000	Egypt Government International Bond – JPMorgan Chase Bank NA – Serie 144 ^(a)	EGP	0,000 %	09.05.2024	5.544.683	0,63
7.763.000.000	Indonesia Treasury Bond—JPMorgan Chase Bank NA ^(a)	IDR	8,250 %	19.05.2036	559.326	0,06
					6.104.009	0,69
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 7.752.769)					6.104.009	0,69
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 7.752.769)					6.104.009	0,69
Termineinlagen – 4,21 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.293.744	BNP Paribas SA USD Time Deposit	USD	5,150 %	01.12.2023	4.293.745	0,49
33.024.913	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5,280 %	01.12.2023	33.024.913	3,72
					37.318.658	4,21
TERMINEINLAGEN INSGESAMT (Kosten USD 37.318.657)					37.318.658	4,21
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 903.595.884)					839.543.995	94,64

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – 0,01 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
29	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	3.380.313	51.656	0,01
(55)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(5.876.836)	16.559	0,00
56	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	6.362.125	46.827	0,01
			3.865.602	115.042	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				115.042	0,02

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
124	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	13.616.750	(46.500)	(0,01)
(12)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(2.453.813)	(8.482)	(0,00)
(8)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(986.500)	(11.759)	(0,00)
			10.176.437	(66.741)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(66.741)	(0,01)

Nicht lieferbare Anleiherterminkontrakte – 0,12 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
COP					
78.201.500.000	BFS00824 TRS COP R F 9.2500COL17CT03813 18.01.2024	Long	1.079.919	1.079.919	0,12
UNREALISierter GEWINN AUS NICHT LIEFERBAREN ANLEIHETERMINKONTRAKTEN				1.079.919	0,12

Devisentermingeschäfte – 0,93 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CLP	2.305.042.172	USD	2.558.540	05.12.2023	86.417	0,01
CLP	2.403.324.850	USD	2.741.362	06.12.2023	16.258	0,00
NZD	6.853.737	USD	4.029.997	06.12.2023	177.874	0,02
CLP	5.617.148.627	USD	6.033.135	07.12.2023	411.823	0,04
USD	861.885	ZAR	16.281.904	07.12.2023	224	0,00
MXN	162.034.032	USD	9.112.949	08.12.2023	168.013	0,02
IDR	9.001.046.686	USD	574.854	13.12.2023	3.388	0,00
INR	99.747.952	USD	1.194.050	13.12.2023	1.832	0,00
KRW	3.595.577.414	USD	2.694.648	13.12.2023	73.736	0,01
USD	29.030.487	IDR	449.116.601.269	13.12.2023	178.494	0,02
USD	1.724.188	INR	143.186.224	13.12.2023	7.523	0,00
CZK	33.145.402	EUR	1.352.551	14.12.2023	10.461	0,00
MYR	440.291.170	USD	94.430.397	14.12.2023	74.488	0,01
NZD	21.726.787	USD	12.987.038	14.12.2023	352.548	0,03
EUR	2.350.375	USD	2.553.048	18.12.2023	12.552	0,00
GBP	1.231.717	EUR	1.416.207	18.12.2023	9.512	0,00
KRW	4.098.904.864	USD	3.141.164	18.12.2023	15.664	0,00
GBP	5.849.024	USD	7.183.899	19.12.2023	202.272	0,02
AUD	38.718.880	USD	24.953.652	20.12.2023	577.638	0,08
CAD	37.911.335	USD	27.766.591	20.12.2023	143.471	0,01
CHF	18.036.534	USD	20.319.704	20.12.2023	319.440	0,05
CLP	692.567.589	USD	728.859	20.12.2023	65.080	0,01
CNH	726.189.619	USD	99.302.601	20.12.2023	2.404.274	0,27
CZK	241.569.944	USD	10.418.772	20.12.2023	414.550	0,05
EGP	112.845.509	USD	3.336.606	20.12.2023	62.421	0,01
EUR	3.383.000	CAD	4.903.956	20.12.2023	82.887	0,01
EUR	3.879.445	JPY	606.911.992	20.12.2023	133.426	0,02
EUR	1.834.283	MXN	34.305.673	20.12.2023	41.248	0,01
EUR	1.064.516	NOK	12.269.054	20.12.2023	20.509	0,00
EUR	52.734.384	USD	56.317.173	20.12.2023	1.251.770	0,16
GBP	1.761.560	EUR	2.027.000	20.12.2023	11.699	0,00
GBP	11.620.620	USD	14.296.290	20.12.2023	378.432	0,04
HUF	893.318.830	USD	2.441.214	20.12.2023	112.600	0,01
KRW	17.229.761.175	USD	13.248.530	20.12.2023	22.743	0,01
MXN	904.007.324	USD	45.026.002	20.12.2023	6.654.556	0,75
NZD	20.349.044	AUD	18.788.776	20.12.2023	104.732	0,01
NZD	24.813.816	USD	14.672.759	20.12.2023	562.639	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
PLN	140.690.075	USD	32.338.309	20.12.2023	2.879.216	0,32
SEK	58.653.226	EUR	5.094.478	20.12.2023	29.403	0,00
SEK	45.922.623	USD	4.280.573	20.12.2023	96.854	0,01
SGD	24.276.592	USD	17.917.352	20.12.2023	253.975	0,04
THB	1.078.948.537	USD	30.497.085	20.12.2023	216.852	0,03
TRY	156.035.774	USD	5.319.107	20.12.2023	5.725	0,00
TWD	467.316.875	USD	14.750.000	20.12.2023	200.013	0,02
USD	18.279.687	JPY	2.700.821.317	20.12.2023	26.803	0,01
ZAR	375.860.453	USD	19.645.393	20.12.2023	223.109	0,02
CHF	12.316.608	EUR	12.811.654	22.12.2023	109.576	0,01
CHF	998.182	USD	1.131.615	22.12.2023	10.867	0,00
CZK	426.610.481	EUR	17.453.231	22.12.2023	75.724	0,01
EUR	9.664.995	SEK	110.506.105	22.12.2023	17.217	0,00
GBP	3.373.623	EUR	3.888.791	22.12.2023	14.640	0,00
NZD	48.112.392	AUD	44.339.181	22.12.2023	301.380	0,03
NZD	1.323.984	USD	797.425	22.12.2023	15.494	0,00
SEK	148.792.120	EUR	12.985.810	22.12.2023	7.089	0,00
SGD	30.266.386	USD	22.585.606	22.12.2023	71.247	0,01
USD	918.510	EUR	838.749	22.12.2023	2.777	0,00
COP	3.318.574.661	USD	809.803	26.12.2023	4.839	0,00
USD	5.402.265	SEK	56.597.153	27.12.2023	5.106	0,00
COP	130.350.696.600	USD	31.462.648	03.01.2024	474.310	0,05
USD	43.512.538	BRL	213.731.846	03.01.2024	367.073	0,04
COP	10.392.369.897	USD	2.513.297	07.02.2024	15.632	0,00
MXN	92.022.470	USD	5.087.307	07.02.2024	131.951	0,01
COP	6.817.472.915	USD	1.654.361	09.02.2024	3.992	0,00
GBP	5.671.340	USD	7.083.186	09.02.2024	81.431	0,00
COP	18.310.613.253	USD	4.200.167	16.02.2024	247.852	0,02
EUR	48.761.247	USD	52.978.505	23.02.2024	404.331	0,05
MXN	29.006.952	USD	1.573.835	08.03.2024	63.426	0,01
USD	2.294.751	MXN	40.618.884	08.03.2024	2.069	0,00
EUR	67.880.044	USD	73.096.508	05.04.2024	1.353.442	0,16
MXN	76.771.126	USD	4.112.107	10.04.2024	197.538	0,02
USD	2.926.861	COP	12.201.404.478	10.05.2024	11.621	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					23.089.768	2,62

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	213.731.846	USD	43.651.082	04.12.2023	(361.427)	(0,04)
USD	42.713.659	BRL	213.731.846	04.12.2023	(575.995)	(0,07)
USD	2.585.140	CLP	2.305.042.172	05.12.2023	(59.817)	(0,00)
USD	2.676.946	CLP	2.403.324.850	06.12.2023	(80.673)	(0,01)
USD	4.986.814	NZD	8.317.564	06.12.2023	(119.779)	(0,01)
USD	6.084.476	CLP	5.586.877.202	07.12.2023	(325.749)	(0,03)
ZAR	15.585.443	USD	832.301	07.12.2023	(7.498)	(0,00)
USD	12.474.661	MXN	219.903.160	08.12.2023	(120.919)	(0,02)
USD	4.906.469	EUR	4.589.650	12.12.2023	(101.986)	(0,01)
USD	3.900.527	KRW	5.196.623.554	13.12.2023	(100.568)	(0,01)
EUR	1.352.716	CZK	33.145.402	14.12.2023	(10.281)	(0,00)
USD	5.084.222	MYR	23.859.412	14.12.2023	(37.005)	(0,00)
USD	12.758.570	NZD	21.343.386	14.12.2023	(345.618)	(0,03)
USD	9.798.127	EUR	8.981.515	18.12.2023	(5.830)	(0,00)
USD	8.573.388	GBP	6.949.578	19.12.2023	(202.568)	(0,02)
AUD	2.793.000	NZD	3.047.272	20.12.2023	(29.281)	(0,00)
CAD	5.131.284	EUR	3.551.000	20.12.2023	(98.932)	(0,01)
CHF	3.161.529	EUR	3.352.000	20.12.2023	(41.576)	(0,00)
EUR	2.119.539	AUD	3.539.036	20.12.2023	(19.793)	(0,00)
EUR	6.779.622	CHF	6.492.596	20.12.2023	(28.294)	(0,00)
EUR	4.673.829	CZK	114.722.805	20.12.2023	(42.488)	(0,00)
EUR	1.773.000	NZD	3.207.034	20.12.2023	(33.538)	(0,00)
EUR	1.772.000	SEK	21.171.147	20.12.2023	(83.619)	(0,01)
ILS	14.424.141	EUR	3.562.000	20.12.2023	(10.291)	(0,00)
JPY	4.493.482.387	USD	30.475.363	20.12.2023	(107.185)	(0,02)
MXN	34.452.176	EUR	1.832.806	20.12.2023	(31.261)	(0,00)
NOK	92.992.541	USD	8.671.171	20.12.2023	(18.493)	(0,00)
USD	2.293.359	AUD	3.561.363	20.12.2023	(55.010)	(0,01)
USD	27.735.000	CAD	37.842.539	20.12.2023	(124.413)	(0,02)
USD	26.044.115	CHF	23.124.886	20.12.2023	(417.613)	(0,05)
USD	4.123.273	CLP	3.677.173.632	20.12.2023	(92.128)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	14.631.444	CNH	106.735.440	20.12.2023	(317.444)	(0,04)
USD	11.098.468	CNY	80.589.297	20.12.2023	(243.950)	(0,03)
USD	11.698.134	CZK	268.888.260	20.12.2023	(360.291)	(0,04)
USD	74.814.697	EUR	69.946.074	20.12.2023	(1.543.861)	(0,17)
USD	24.898.719	GBP	20.199.166	20.12.2023	(609.140)	(0,08)
USD	9.313.041	HUF	3.379.669.611	20.12.2023	(348.737)	(0,04)
USD	6.496.344	ILS	25.354.082	20.12.2023	(320.687)	(0,03)
USD	15.140.372	KRW	19.994.935.016	20.12.2023	(260.783)	(0,04)
USD	10.754.905	MXN	194.039.393	20.12.2023	(337.997)	(0,04)
USD	3.869.122	NOK	41.615.392	20.12.2023	(3.067)	(0,00)
USD	28.342.337	NZD	48.021.049	20.12.2023	(1.142.035)	(0,14)
USD	13.793.427	PLN	59.356.989	20.12.2023	(1.064.809)	(0,13)
USD	16.580.120	RON	76.847.882	20.12.2023	(290.972)	(0,03)
USD	7.455.264	SEK	80.550.154	20.12.2023	(222.920)	(0,02)
USD	3.271.677	SGD	4.461.226	20.12.2023	(67.606)	(0,00)
USD	10.309.372	THB	367.480.789	20.12.2023	(151.535)	(0,02)
USD	1.954.182	TRY	57.985.368	20.12.2023	(24.610)	(0,00)
USD	11.368.498	TWD	355.882.384	20.12.2023	(16.597)	(0,00)
USD	26.469.017	ZAR	500.837.221	20.12.2023	(5.929)	(0,01)
NZD	9.802.502	USD	6.020.697	21.12.2023	(2.042)	(0,00)
USD	4.076.763	IDR	65.024.369.881	21.12.2023	(99.946)	(0,01)
AUD	37.773.265	NZD	41.071.360	22.12.2023	(308.102)	(0,04)
EUR	12.108.532	CHF	11.652.186	22.12.2023	(116.760)	(0,01)
EUR	4.782.468	CZK	117.265.500	22.12.2023	(37.221)	(0,00)
SEK	7.204.218	USD	689.678	22.12.2023	(2.879)	(0,00)
USD	232.655	AUD	354.139	22.12.2023	(882)	(0,00)
USD	10.372.248	SGD	13.859.841	22.12.2023	(2.970)	(0,00)
USD	809.803	COP	3.302.378.591	26.12.2023	(863)	(0,00)
SEK	92.103.302	USD	8.790.955	27.12.2023	(7.898)	(0,00)
USD	6.544.533	RSD	723.694.425	27.12.2023	(191.991)	(0,02)
USD	4.208.843	COP	17.410.468.308	04.01.2024	(55.836)	(0,01)
USD	3.955.795	MXN	70.353.714	07.02.2024	(34.470)	(0,01)
USD	6.599.898	COP	27.169.976.388	09.02.2024	(9.208)	(0,00)
USD	5.253.527	GBP	4.217.751	09.02.2024	(74.769)	(0,01)
USD	1.391.456	PHP	77.487.407	12.02.2024	(5.075)	(0,00)
USD	3.356.257	COP	14.450.991.832	16.02.2024	(154.183)	(0,03)
USD	16.307.267	PEN	61.647.991	20.02.2024	(137.679)	(0,02)
USD	65.917.934	EUR	61.240.283	23.02.2024	(1.126.705)	(0,13)
EUR	10.625.962	USD	11.659.673	26.02.2024	(25.098)	(0,00)
USD	54.164.923	EUR	50.630.792	05.04.2024	(1.366.276)	(0,16)
USD	846.610	MXN	15.767.272	10.04.2024	(38.506)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (14.821.957) (1,69)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,32 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	144.913.860	USD	155.066.907	06.12.2023	3.031.929	0,34

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 3.031.929 0,34

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	8.084.932	EUR	7.616.526	06.12.2023	(224.583)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (224.583) (0,02)

Optionen – 0,01 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
	EUR					
13.525.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(41.270)	38.967	0,00
28.681.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(166.548)	228.466	0,03
20.465.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	24.912	170.855	0,02
22.919.096	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(407.319)	113.386	0,01
				(590.225)	551.674	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP						
23.633.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(195.804)	269	0,00
11.616.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(73.221)	16.060	0,00
				(269.025)	16.329	0,00
NZD						
24.034.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(81.673)	15	0,00
24.168.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(72.796)	148	0,00
24.215.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(9.443)	98.537	0,01
				(163.912)	98.700	0,01
USD						
3.974.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(122.514)	55.719	0,01
3.997.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(107.296)	89.477	0,01
3.585.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(24.321)	140.231	0,02
15.248.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(212.100)	457	0,00
4.018.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(78.415)	60.366	0,01
22.318.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(29.995)	86.951	0,01
3.974.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	60.087	238.321	0,03
3.997.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	14.753	171.236	0,02
3.585.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	18.380	182.932	0,02
7.005.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(45.869)	32.531	0,00
4.018.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(23.316)	115.465	0,01
				(550.606)	1.173.686	0,14
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					1.840.389	0,21
(Kosten USD 3.414.157)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(7.707.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	27.397	(5)	(0,00)
(7.821.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	20.611	(6.005)	(0,00)
(7.904.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	5.004	(19.586)	(0,00)
(7.707.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(59.860)	(87.262)	(0,01)
(7.821.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(11.692)	(38.308)	(0,01)
(7.904.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(5.920)	(30.510)	(0,00)
				(24.460)	(181.676)	(0,02)
EUR						
(4.653.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	28.214	(777)	(0,00)
(4.751.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	23.184	(4.919)	(0,00)
(4.745.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	20.582	(6.822)	(0,00)
(4.627.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	26.713	(0)	(0,00)
(4.697.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	23.419	(5.908)	(0,00)
(4.734.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	19.717	(9.693)	(0,00)
(4.763.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	15.487	(11.655)	(0,00)
(4.751.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	20.034	(446)	(0,00)
(4.745.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	14.437	(8.779)	(0,00)
(4.722.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	9.271	(15.845)	(0,00)
(4.653.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	38.616	(5)	(0,00)
(4.745.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	1.463	(40.458)	(0,00)
(4.722.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(7.890)	(48.921)	(0,01)
(4.653.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(6.414)	(35.405)	(0,00)
(4.751.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(30.406)	(58.509)	(0,01)
(4.745.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(29.804)	(57.209)	(0,01)
(4.627.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(28.371)	(55.084)	(0,01)
(4.697.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(17.557)	(46.884)	(0,01)
(4.734.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(17.069)	(46.479)	(0,01)
(4.763.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(24.023)	(51.165)	(0,01)
(4.751.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(47.623)	(68.103)	(0,01)
(4.745.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(18.981)	(42.197)	(0,00)
(4.722.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(13.275)	(38.392)	(0,00)
(4.653.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(121.814)	(160.436)	(0,02)
(4.745.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	9.476	(32.445)	(0,00)
(4.722.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	11.345	(29.687)	(0,00)
(28.681.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	747.238	(228.466)	(0,03)
				645.969	(1.104.689)	(0,13)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP						
(11.817.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	191.907	(2.163)	(0,00)
USD						
(4.018.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	84.322	(60.366)	(0,01)
(4.903.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	23.346	(5)	(0,00)
(5.017.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	24.074	(642)	(0,00)
(5.163.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(2.592)	(28.236)	(0,00)
(5.156.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	8.149	(20.712)	(0,00)
(7.005.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	16.861	(32.531)	(0,01)
(4.018.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	29.223	(115.465)	(0,01)
(4.903.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(61.736)	(85.087)	(0,01)
(5.017.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(41.598)	(66.315)	(0,01)
(5.163.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	3.087	(22.557)	(0,00)
(5.156.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(1.565)	(30.426)	(0,00)
				81.571	(462.342)	(0,05)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 2.645.858)					(1.750.870)	(0,20)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 768.299)					89.519	0,01

Swap-Kontrakte – (0,66 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
16.325.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	44.971	0,01
16.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	43.084	0,01
22.000.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	32.196	0,00
231.330.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	255.217	0,03
116.310.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	156.080	0,02
51.400.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	1.306.431	0,15
102.840.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	2.705.448	0,31
244.215.419	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	440.411	0,05
124.100.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	812.738	0,09
82.220.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	8.744	0,00
15.200.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	120.256	0,01
24.881.870.000	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	Fest 5,000 %	CLP	20.12.2028	286.897	0,03
1.117.060.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	251.085	0,03
432.870.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2028	3.117	0,00
178.720.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2033	31.999	0,00
2.550.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	94.447	0,01
2.789.328.143	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 6,500 %	HUF	20.12.2033	102.214	0,01
14.062.910.000	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	Fest 6,500 %	INR	20.03.2026	120.450	0,01
147.969.710.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	121.691	0,01
57.572.580.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	106.104	0,01
114.640.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 9,750 %	MXN	17.12.2025	20.640	0,00
168.790.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,750 %	MXN	13.12.2028	41.562	0,01
32.250.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	20.09.2028	347	0,00
371.250.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	19.639	0,00
58.040.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	237.584	0,03
600.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	17.044	0,00
21.740.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	979.656	0,11
192.710.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	12.742	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					8.372.794	0,94
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					8.372.794	0,94

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
51.745.399	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(701.521)	(0,08)
150.360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(3.630.688)	(0,41)
152.590.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(3.390.723)	(0,38)
159.310.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(661.001)	(0,07)
16.270.630.000	Fest 5,750 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2025	(207.903)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
24.436.881.951	Fest 5,250 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2033	(790.884)	(0,09)
325.110.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(27.009)	(0,00)
72.156.490.000	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	Fest 8,250 %	COP	20.12.2025	(246.487)	(0,03)
23.816.191.372	Fest 8,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2033	(428.327)	(0,05)
938.370.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	20.12.2025	(187.741)	(0,02)
2.330.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2038	(44.804)	(0,01)
3.157.710.000	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 8,500 %	HUF	20.12.2025	(1.056)	(0,00)
10.209.930.000	Fest 6,500 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.03.2029	(258.938)	(0,03)
32.783.530.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(123.341)	(0,01)
289.930.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(112.352)	(0,01)
202.350.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,605 %	MYR	06.03.2024	(9.541)	(0,00)
26.240.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	(22.740)	(0,00)
19.680.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(88.038)	(0,01)
54.770.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(416.445)	(0,05)
79.810.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(296.364)	(0,03)
27.140.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	15.03.2032	(48.972)	(0,01)
72.530.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	15.12.2031	(870.001)	(0,10)
22.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,271 %	MYR	21.12.2031	(204.379)	(0,02)
33.020.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	16.03.2032	(176.041)	(0,02)
15.470.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	(46.844)	(0,01)
26.080.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	(7.280)	(0,00)
19.340.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(49.669)	(0,01)
17.420.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(45.616)	(0,01)
30.780.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(146.366)	(0,02)
16.100.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	20.09.2033	(6.941)	(0,00)
13.480.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(40.502)	(0,00)
812.900.000	Fest 2,500 %	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	THB	20.03.2026	(26.821)	(0,00)
91.110.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(733.306)	(0,08)
13.740.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(144.614)	(0,02)
44.200.000	Fest 9,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	20.12.2033	(22.428)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(14.215.683)	(1,60)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(14.215.683)	(1,60)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 904.364.183)					845.994.002	95,37
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					41.082.856	4,63
EIGENKAPITAL					887.076.858	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 903.595.884)					839.543.995	94,64
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					115.042	0,02
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(66.741)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Anleiheterminkontrakten					1.079.919	0,12
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					23.089.768	2,62
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(14.821.957)	(1,69)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.031.929	0,34
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(224.583)	(0,02)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 3.414.157)					1.840.389	0,21
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (2.645.858))					(1.750.870)	(0,20)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					8.372.794	0,94
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(14.215.683)	(1,60)
Andere Aktiva und Passiva					41.082.856	4,63
Eigenkapital					887.076.858	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2023

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Citibank NA, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. International PLC.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 94,29 %						
Angola						
2.362.000	Angola Government International Bond	USD	9,500 %	12.11.2025	2.326.570	0,09
17.730.000	Angola Government International Bond	USD	8,250 %	09.05.2028	15.779.700	0,58
9.539.000	Angola Government International Bond	USD	8,000 %	26.11.2029	8.024.684	0,29
7.740.000	Angola Government International Bond	USD	8,750 %	14.04.2032	6.482.250	0,24
5.010.000	Angola Government International Bond	USD	9,375 %	08.05.2048	3.870.225	0,14
5.580.000	Angola Government International Bond	USD	9,125 %	26.11.2049	4.240.800	0,16
					40.724.229	1,50
Argentinien						
471.785	Argentina Government International Bond	EUR	0,500 %	09.07.2029	151.102	0,01
32.562	Argentina Government International Bond	USD	1,000 %	09.07.2029	11.412	0,00
15.431.473	Argentina Government International Bond	USD	0,750 %	09.07.2030	5.572.073	0,20
+ 24.262.540	Argentina Government International Bond	USD	3,625 %	09.07.2035	7.701.537	0,28
+ 6.050.000	Argentina Government International Bond	USD	4,250 %	09.01.2038	2.189.072	0,08
22.575.235	Argentina Government International Bond	USD	3,500 %	09.07.2041	7.291.801	0,27
425.475	Argentina Government International Bond	USD	3,625 %	09.07.2046	136.622	0,01
					23.053.619	0,85
Österreich						
338.000	BRF GmbH	USD	4,350 %	29.09.2026	315.195	0,01
Aserbaidschan						
19.380.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	16.206.525	0,60
Bahrain						
11.040.000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25.01.2028	10.281.000	0,38
10.650.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12.10.2028	10.942.875	0,40
9.320.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,750 %	20.09.2029	9.343.300	0,34
7.120.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14.05.2030	7.315.800	0,27
1.380.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30.09.2031	1.269.600	0,05
7.630.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,450 %	16.09.2032	6.819.312	0,25
4.430.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25.01.2033	3.859.638	0,14
4.040.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	18.05.2034	3.555.200	0,13
12.340.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	USD	3,950 %	16.09.2027	11.429.925	0,42
					64.816.650	2,38
Benin						
8.900.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	7.706.529	0,28
Bermuda						
1.530.000	Bermuda Government International Bond	USD	2,375 %	20.08.2030	1.257.637	0,04
3.180.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15.07.2032	2.986.274	0,11
2.040.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20.08.2050	1.275.245	0,05
6.750.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	6.264.000	0,23
					11.783.156	0,43
Brasilien						
3.100.000	Banco do Brasil SA	USD	4,750 %	20.03.2024	3.083.493	0,11
6.710.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	6.461.327	0,24
8.790.000	Brazil Government International Bond	USD	6,250 %	18.03.2031	8.934.200	0,33
20.680.000	Brazil Government International Bond	USD	6,000 %	20.10.2033	20.182.439	0,74
2.670.000	Brazil Government International Bond	USD	5,000 %	27.01.2045	2.061.347	0,08
18.130.000	Brazil Government International Bond	USD	4,750 %	14.01.2050	13.173.077	0,48
870.000	BRF SA	USD	4,875 %	24.01.2030	743.345	0,03
					54.639.228	2,01
Britische Jungfernseln						
772.894	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	30.916	0,00
+ 1.110.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	2,375 %	17.11.2026	1.017.865	0,04
820.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,125 %	17.11.2031	687.586	0,02
					1.736.367	0,06
Cayman-Inseln						
6.526.000	Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15.02.2028	6.369.050	0,23
1.500.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	37.500	0,00
3.040.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	2.580.945	0,10
1.320.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21.04.2033	1.281.581	0,05
7.300.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,750 %	30.01.2030	6.670.375	0,25
370.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	12.025	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
	710.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	23.075	0,00
	1.310.000 Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	42.575	0,00
	9.850.000 Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	9.813.062	0,36
	1.030.000 IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	888.375	0,03
	1.150.000 IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	918.563	0,03
	2.090.000 KSA Sukuk Ltd.	USD	5,268 %	25.10.2028	2.134.413	0,08
+	5.713.524 Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	4.991.420	0,18
	2.370.000 Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	08.04.2026	1.928.090	0,07
	300.000 Meituan	USD	0,000 %	27.04.2027	272.250	0,01
	900.000 Meituan	USD	0,000 %	27.04.2028	770.625	0,03
+	2.880.000 Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	2.361.442	0,09
	580.000 Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	11.600	0,00
	340.000 Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	6.800	0,00
	2.083.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,600 %	15.07.2026	83.320	0,00
	3.840.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	153.600	0,01
	2.130.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	4,600 %	13.07.2030	85.200	0,00
	1.830.000 Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	73.200	0,00
	527.792 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,000 %	30.09.2025	83.127	0,00
	527.792 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,250 %	30.09.2026	73.891	0,00
	1.055.586 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	30.09.2027	131.948	0,01
	996.008 Sunac China Holdings Ltd.	USD	0,000 %	30.09.2028	253.982	0,01
	1.583.380 Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	30.09.2028	170.213	0,01
	1.583.380 Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	30.09.2029	150.421	0,01
	743.781 Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,250 %	30.09.2030	65.081	0,00
	941.457 Sunac China Holdings Ltd.	USD	1,000 %	30.09.2032	96.499	0,00
	1.580.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	104.675	0,00
	3.880.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	257.050	0,01
	200.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,850 %	12.08.2026	13.250	0,00
	2.750.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,350 %	13.01.2027	182.188	0,01
	8.220.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	123.300	0,01
					43.214.711	1,59
Chile						
	13.810.000 Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31.01.2034	11.891.791	0,44
+	3.720.000 Chile Government International Bond	USD	4,340 %	07.03.2042	3.152.588	0,12
+	6.150.000 Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31.01.2052	4.752.105	0,17
	1.620.000 Chile Government International Bond	USD	5,330 %	05.01.2054	1.518.774	0,06
+	20.460.000 Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22.01.2061	12.665.558	0,46
	24.940.000 Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21.09.2071	15.390.599	0,57
	200.000 Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,750 %	15.01.2031	175.175	0,01
	2.810.000 Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18.08.2050	1.614.640	0,06
	2.870.000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	USD	3,650 %	07.05.2030	2.564.159	0,09
	3.650.020 GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	3.533.055	0,13
	470.000 Inversiones CMPC SA	USD	4,375 %	04.04.2027	448.044	0,02
	2.290.000 Inversiones CMPC SA	USD	6,125 %	23.06.2033	2.255.513	0,08
					59.962.001	2,21
Kolumbien						
	1.292.000 Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	1.247.749	0,05
	3.890.000 Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	3.625.208	0,13
	10.220.000 Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15.03.2029	9.203.110	0,34
	14.550.000 Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30.01.2030	11.703.584	0,43
	28.993.000 Colombia Government International Bond	USD	3,125 %	15.04.2031	22.515.529	0,83
	7.890.000 Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22.04.2032	5.959.238	0,22
	3.570.000 Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20.04.2033	3.725.509	0,14
	7.570.000 Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02.02.2034	7.587.827	0,28
	2.370.000 Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	14.11.2035	2.462.027	0,09
	1.380.000 Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26.02.2044	1.061.820	0,04
	4.330.000 Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	3.086.662	0,11
	370.000 Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15.05.2049	263.927	0,01
	18.380.000 Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	15.05.2051	11.114.202	0,41
	4.660.000 Colombia Government International Bond	USD	8,750 %	14.11.2053	4.978.138	0,18
	15.740.000 Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15.02.2061	8.856.111	0,33
	2.760.000 Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	2.861.292	0,10
	1.350.000 Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	1.276.540	0,05
	10.370.000 Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	8.306.681	0,30
	4.890.000 Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	5.036.700	0,18
					114.871.854	4,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Costa Rica						
4.670.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19.02.2031	4.662.388	0,17
19.290.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	19.446.731	0,72
4.850.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30.04.2043	4.202.355	0,15
3.570.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	04.04.2044	3.574.373	0,13
3.210.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,300 %	13.11.2054	3.288.549	0,12
					35.174.396	1,29
Zypern						
1.880.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	1.767.200	0,07
Dominikanische Republik						
9.900.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	9.745.412	0,36
7.350.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,875 %	29.01.2026	7.401.119	0,27
339.000	Dominican Republic International Bond	USD	8,625 %	20.04.2027	351.830	0,01
19.600.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22.02.2029	18.589.620	0,68
17.090.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30.01.2030	15.153.959	0,56
10.646.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,050 %	03.02.2031	10.745.540	0,40
2.360.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	2.043.229	0,08
6.230.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27.01.2045	5.781.720	0,21
6.520.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15.02.2048	5.804.267	0,21
4.880.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	05.06.2049	4.298.646	0,16
8.153.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30.01.2060	6.552.036	0,24
					86.467.378	3,18
Ecuador						
+ 22.182.312	Ecuador Government International Bond	USD	0,000 %	31.07.2030	6.147.051	0,23
18.311.187	Ecuador Government International Bond	USD	6,000 %	31.07.2030	8.501.701	0,31
28.370.014	Ecuador Government International Bond	USD	3,500 %	31.07.2035	10.030.644	0,37
17.327.141	Ecuador Government International Bond	USD	2,500 %	31.07.2040	5.425.648	0,20
					30.105.044	1,11
Ägypten						
810.000	Egypt Government International Bond	EUR	5,625 %	16.04.2030	537.909	0,02
11.116.000	Egypt Government International Bond	USD	5,875 %	16.02.2031	6.669.600	0,24
3.558.000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11.04.2031	2.319.151	0,08
6.480.000	Egypt Government International Bond	USD	7,053 %	15.01.2032	4.082.400	0,15
1.550.000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29.05.2032	982.312	0,04
11.820.000	Egypt Government International Bond	USD	7,300 %	30.09.2033	7.254.525	0,27
5.220.000	Egypt Government International Bond	USD	8,500 %	31.01.2047	2.994.975	0,11
4.090.000	Egypt Government International Bond	USD	7,903 %	21.02.2048	2.259.725	0,08
14.930.000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	01.03.2049	8.584.750	0,32
13.860.000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29.05.2050	8.056.125	0,30
1.030.000	Egypt Government International Bond	USD	8,750 %	30.09.2051	594.825	0,02
750.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20.11.2059	421.875	0,02
10.930.000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16.02.2061	5.956.850	0,22
					50.715.022	1,87
El Salvador						
+ 6.033.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	5.577.961	0,21
4.820.000	El Salvador Government International Bond	USD	6,375 %	18.01.2027	4.098.398	0,15
+ 2.660.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28.02.2029	2.277.093	0,08
1.080.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,250 %	10.04.2032	888.246	0,03
+ 5.240.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15.06.2035	3.907.494	0,14
6.769.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	01.02.2041	4.818.140	0,18
950.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20.01.2050	638.666	0,02
+ 12.242.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15.07.2052	9.656.857	0,36
					31.862.855	1,17
Ghana						
9.390.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11.02.2027	4.166.812	0,15
+ 4.900.000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	07.04.2029	2.143.750	0,08
2.110.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16.05.2029	917.850	0,03
3.230.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14.10.2030	2.030.863	0,08
8.410.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26.03.2032	3.626.812	0,13
11.486.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	07.04.2034	4.996.410	0,18
+ 5.940.000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11.02.2035	2.583.900	0,10
6.272.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	07.05.2042	2.681.280	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ghana – (Fortsetzung)						
2.398.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16.06.2049	1.022.148	0,04
2.379.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26.03.2051	1.022.970	0,04
					25.192.795	0,93
Guatemala						
8.895.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	03.05.2026	8.486.141	0,31
15.780.000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	05.06.2027	14.695.519	0,54
+ 9.980.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10.08.2029	9.304.454	0,34
1.260.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	1.159.654	0,04
3.650.000	Guatemala Government Bond	USD	7,050 %	04.10.2032	3.696.300	0,14
2.890.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13.06.2036	2.791.740	0,10
2.480.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07.10.2041	1.852.920	0,07
6.640.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01.06.2050	5.695.327	0,21
					47.682.055	1,75
Honduras						
+ 3.330.000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24.06.2030	2.855.542	0,11
Hongkong						
7.960.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	7.310.424	0,27
Ungarn						
1.233.000	Hungary Government International Bond	EUR	5,000 %	22.02.2027	1.374.504	0,05
25.310.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	25.797.217	0,95
18.390.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16.06.2029	17.964.731	0,66
14.320.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22.09.2031	11.053.250	0,41
10.890.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22.09.2032	11.155.444	0,41
11.170.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16.06.2034	10.723.200	0,39
780.000	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29.03.2041	865.800	0,03
14.150.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	8.684.563	0,32
2.880.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25.09.2052	2.943.000	0,11
3.470.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	04.12.2027	3.454.819	0,13
					94.016.528	3,46
Indien						
1.910.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	1.502.807	0,06
2.300.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	1.997.366	0,07
740.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	610.238	0,02
1.970.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	1.852.637	0,07
+ 5.950.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	4.896.612	0,18
					10.859.660	0,40
Indonesien						
1.512.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	4,300 %	Perp.	1.312.030	0,05
1.190.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	6,530 %	15.11.2028	1.223.261	0,04
4.340.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,450 %	15.05.2030	4.233.627	0,16
2.470.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15.05.2050	2.162.040	0,08
8.130.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20.09.2032	7.826.751	0,29
+ 9.840.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11.01.2033	9.655.402	0,35
5.270.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,625 %	15.04.2043	4.815.463	0,18
+ 1.840.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,500 %	14.02.2050	1.347.248	0,05
+ 1.670.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11.01.2053	1.687.927	0,06
19.370.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15.04.2070	15.889.502	0,58
3.240.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	2.116.562	0,08
1.680.000	Pertamina Geothermal Energy PT	USD	5,150 %	27.04.2028	1.658.605	0,06
3.073.000	Pertamina Persero PT	USD	3,650 %	30.07.2029	2.828.174	0,10
2.297.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	1.873.571	0,07
2.150.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27.05.2041	2.197.719	0,08
4.080.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	03.05.2042	3.956.192	0,15
+ 8.000.000	Pertamina Persero PT	USD	4,175 %	21.01.2050	5.994.880	0,22
3.050.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23.06.2050	2.328.248	0,09
					73.107.202	2,69
Irak						
7.318.125	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15.01.2028	6.778.413	0,25
Elfenbeinküste						
4.540.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,250 %	22.03.2030	4.339.792	0,16
2.700.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	2.393.163	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Elfenbeinküste – (Fortsetzung)							
+	8.334.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15.06.2033	7.396.425	0,27
	400.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22.03.2048	326.179	0,01
					14.455.559	0,53	
Jamaika							
	7.228.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28.07.2045	8.520.222	0,31
Jordanien							
	750.000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31.01.2027	723.750	0,03
	8.970.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15.01.2028	9.104.550	0,33
	8.410.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	8.378.463	0,31
	9.020.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	07.07.2030	8.242.025	0,30
					26.448.788	0,97	
Kasachstan							
	18.130.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	4,750 %	19.04.2027	17.305.085	0,64
	7.610.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	5.945.313	0,22
	510.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19.04.2047	407.490	0,01
					23.657.888	0,87	
Kenia							
	6.209.000	Kenya Government International Bond	USD	7,000 %	22.05.2027	5.634.668	0,21
	600.000	Kenya Government International Bond	USD	7,250 %	28.02.2028	519.750	0,02
+	2.110.000	Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22.05.2032	1.788.225	0,07
	5.570.000	Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28.02.2048	4.233.200	0,15
					12.175.843	0,45	
Libanon							
	10.250.000	Lebanon Government International Bond	USD	8,250 %	12.04.2021	614.436	0,02
	1.300.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	75.991	0,01
	8.810.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	22.04.2024	519.966	0,02
	13.663.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,200 %	26.02.2025	801.608	0,03
	650.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,600 %	27.11.2026	38.204	0,00
	18.708.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,750 %	29.11.2027	1.136.605	0,04
	3.780.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	03.11.2028	229.125	0,01
	28.719.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,850 %	25.05.2029	1.687.241	0,06
	9.557.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	26.02.2030	567.256	0,02
+	7.853.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,050 %	02.11.2035	474.989	0,02
					6.145.421	0,23	
Luxemburg							
	1.448.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	1.247.090	0,05
Malaysia							
	4.600.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	3.789.480	0,14
	2.430.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	01.06.2028	2.398.325	0,08
	5.360.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	21.04.2030	4.887.114	0,18
	12.980.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21.04.2050	11.123.146	0,41
	3.370.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21.04.2060	2.951.817	0,11
					25.149.882	0,92	
Mauritius							
	890.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	873.544	0,03
	2.000.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	1.788.490	0,07
					2.662.034	0,10	
Mexiko							
+	3.240.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5,875 %	Perp.	2.909.601	0,11
	5.900.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6,750 %	Perp.	5.773.150	0,21
	2.927.000	BBVA Bancomer SA	USD	5,125 %	18.01.2033	2.631.812	0,10
	2.356.000	Cemex SAB de CV	USD	5,450 %	19.11.2029	2.236.692	0,08
	1.410.000	Cemex SAB de CV	USD	3,875 %	11.07.2031	1.191.097	0,04
	3.060.000	Cemex SAB de CV	USD	9,125 %	Perp.	3.199.230	0,12
	1.480.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	1.358.788	0,05
	12.910.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	3,875 %	30.04.2028	11.852.671	0,43
	5.543.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	4.341.749	0,16
	6.595.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.10.2046	5.165.765	0,19
	1.739.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	1.360.759	0,05
	1.570.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	09.02.2028	1.584.436	0,06
	1.380.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22.04.2029	1.328.064	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Mexiko – (Fortsetzung)							
	6.950.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	5.696.602	0,21
+	6.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27.04.2032	5.605.770	0,20
	7.840.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19.05.2033	7.313.740	0,27
	7.235.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	5.924.850	0,22
	15.510.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,250 %	12.08.2036	12.573.574	0,46
	566.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	08.03.2044	458.273	0,02
	4.950.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,125 %	25.10.2051	2.990.226	0,11
+	13.904.000	Mexico Government International Bond	USD	4,400 %	12.02.2052	10.327.822	0,38
	3.880.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	04.05.2053	3.717.059	0,14
	27.620.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	17.598.083	0,65
	2.930.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	1.830.708	0,07
	1.210.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	1.091.735	0,04
	1.279.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	1.156.453	0,04
	1.262.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,350 %	12.02.2028	1.048.154	0,04
	1.248.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,950 %	28.01.2031	932.880	0,03
	1.250.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23.01.2046	711.631	0,03
	12.208.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21.09.2047	7.523.180	0,28
	6.600.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12.02.2048	3.930.531	0,14
	22.249.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	14.826.734	0,54
	8.711.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28.01.2060	5.357.265	0,20
	2.150.000	Petroleos Mexicanos – Serie WI	USD	6,700 %	16.02.2032	1.678.075	0,06
					157.227.159	5,78	
Mongolei							
	4.140.000	Mongolia Government International Bond	USD	5,125 %	07.04.2026	3.995.100	0,15
	2.960.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	07.07.2027	2.602.654	0,09
+	2.890.000	Mongolia Government International Bond	USD	8,650 %	19.01.2028	2.980.515	0,11
	1.010.000	Mongolia Government International Bond	USD	7,875 %	05.06.2029	1.011.747	0,04
	1.110.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	07.07.2031	899.011	0,03
					11.489.027	0,42	
Marokko							
	10.470.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	9.226.687	0,34
	8.370.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	8.443.238	0,31
	8.750.000	Morocco Government International Bond	EUR	1,500 %	27.11.2031	7.338.009	0,27
	11.410.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	9.028.163	0,33
	12.290.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	08.09.2033	12.489.712	0,46
	1.730.000	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11.12.2042	1.481.313	0,06
	1.360.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15.12.2050	909.500	0,03
	2.010.000	OCP SA	USD	5,125 %	23.06.2051	1.450.969	0,05
					50.367.591	1,85	
Mosambik							
	1.460.000	Mozambique International Bond	USD	9,000 %	15.09.2031	1.175.300	0,04
Niederlande							
	2.490.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	2.191.200	0,08
	2.930.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	2.032.688	0,08
	200.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17.10.2029	118.842	0,00
	1.520.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	1.413.600	0,05
	4.530.780	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	4.089.006	0,15
	5.650.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	5.487.041	0,20
	740.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	740.154	0,03
	1.220.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.108.004	0,04
	2.480.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	2.089.400	0,08
+	4.360.000	Prosus NV	USD	4,193 %	19.01.2032	3.624.250	0,13
					22.894.185	0,84	
Nigeria							
+	1.410.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	21.11.2025	1.381.800	0,05
	17.312.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28.11.2027	15.407.680	0,57
	17.120.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28.09.2028	14.594.800	0,54
	5.220.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,375 %	24.03.2029	4.815.450	0,18
	5.089.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23.02.2030	4.357.456	0,16
	4.020.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,747 %	21.01.2031	3.638.100	0,13
	4.255.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,875 %	16.02.2032	3.611.431	0,13
	4.230.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28.09.2033	3.373.425	0,12
	3.700.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23.02.2038	2.816.626	0,10
	4.590.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28.11.2047	3.344.962	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Nigeria – (Fortsetzung)						
200.000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21.01.2049	166.500	0,01
7.038.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28.09.2051	5.348.880	0,20
					62.857.110	2,31
Nordmazedonien						
7.990.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2,750 %	18.01.2025	8.487.796	0,31
870.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	983.307	0,04
1.550.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10.03.2028	1.427.962	0,05
					10.899.065	0,40
Oman						
7.800.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	7.624.500	0,28
7.330.000	Oman Government International Bond	USD	5,375 %	08.03.2027	7.293.350	0,27
9.640.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	28.10.2027	10.049.700	0,37
22.230.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17.01.2028	22.313.362	0,82
4.150.000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	01.08.2029	4.217.438	0,15
16.010.000	Oman Government International Bond	USD	6,250 %	25.01.2031	16.530.325	0,61
5.840.000	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28.10.2032	6.460.500	0,24
2.470.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	08.03.2047	2.374.288	0,09
17.890.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17.01.2048	17.465.112	0,64
480.000	Oman Government International Bond	USD	7,000 %	25.01.2051	484.800	0,02
					94.813.375	3,49
Pakistan						
+ 7.509.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,250 %	15.04.2024	7.101.787	0,26
4.628.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	08.04.2026	3.199.128	0,12
5.426.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	05.12.2027	3.587.020	0,13
7.610.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	08.04.2031	4.584.987	0,17
2.190.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31.03.2036	1.390.650	0,05
9.660.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	08.04.2051	5.756.925	0,21
3.900.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	2.025.836	0,08
					27.646.333	1,02
Panama						
4.550.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	3.335.082	0,12
14.630.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	10.268.797	0,38
1.590.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	1.390.169	0,05
9.820.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	9.145.464	0,34
1.561.000	Panama Government International Bond	USD	3,160 %	23.01.2030	1.281.144	0,05
5.070.000	Panama Government International Bond	USD	6,400 %	14.02.2035	4.739.182	0,17
2.370.000	Panama Government International Bond	USD	6,875 %	31.01.2036	2.265.755	0,08
12.280.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	8.020.191	0,30
2.360.000	Panama Government International Bond	USD	6,853 %	28.03.2054	2.098.842	0,08
1.760.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	01.04.2056	1.117.750	0,04
26.978.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	15.236.905	0,56
3.280.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19.01.2063	2.023.547	0,07
11.130.000	Panama Notas del Tesoro	USD	3,750 %	17.04.2026	10.430.591	0,38
					71.353.419	2,62
Paraguay						
222.000	Paraguay Government International Bond ^(a)	USD	5,000 %	15.04.2026	218.499	0,01
8.226.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	8.096.276	0,30
6.446.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,700 %	27.03.2027	6.277.598	0,23
5.950.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28.04.2031	5.630.842	0,21
4.607.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29.01.2033	3.609.838	0,13
1.000.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11.08.2044	912.120	0,03
+ 5.960.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13.03.2048	5.004.254	0,18
8.180.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30.03.2050	6.685.228	0,25
					36.434.655	1,34
Peru						
1.924.038	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6,875 %	30.04.2043	1.902.883	0,07
2.390.000	Peru Government International Bond	USD	2,783 %	23.01.2031	2.017.626	0,07
4.760.000	Peru Government International Bond	USD	3,000 %	15.01.2034	3.850.959	0,14
1.340.000	Peru Government International Bond	USD	3,300 %	11.03.2041	981.450	0,04
6.340.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	3.673.237	0,13
6.220.000	Peru Government International Bond	USD	3,600 %	15.01.2072	4.037.340	0,15
34.030.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	19.736.039	0,73
					36.199.534	1,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Philippinen						
5.000.000	Philippines Government International Bond	USD	4,625 %	17.07.2028	4.948.775	0,18
13.220.000	Philippines Government International Bond	USD	5,609 %	13.04.2033	13.641.850	0,50
+ 6.439.000	Philippines Government International Bond	USD	5,950 %	13.10.2047	6.719.902	0,25
					25.310.527	0,93
Polen						
9.080.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31.10.2028	9.431.850	0,35
7.680.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22.05.2033	7.516.800	0,27
3.150.000	Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16.11.2032	3.275.984	0,12
+ 12.890.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04.04.2053	12.437.110	0,46
					32.661.744	1,20
Katar						
7.520.000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23.04.2048	6.965.400	0,26
5.540.000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16.04.2050	4.653.600	0,17
7.440.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	5.356.800	0,20
16.010.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	10.746.712	0,39
					27.722.512	1,02
Rumänien						
7.930.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	7.263.880	0,27
490.000	Romania Government International Bond	USD	5,250 %	25.11.2027	479.098	0,02
18.350.000	Romania Government International Bond	USD	6,625 %	17.02.2028	18.744.525	0,69
60.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	26.05.2028	59.686	0,00
3.220.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	3.108.739	0,12
7.840.000	Romania Government International Bond	EUR	2,500 %	08.02.2030	7.157.506	0,26
1.260.000	Romania Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	1.210.449	0,05
1.720.000	Romania Government International Bond	EUR	1,750 %	13.07.2030	1.452.997	0,05
10.340.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	8.420.637	0,31
4.360.000	Romania Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	3.641.562	0,13
4.380.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	3.538.813	0,13
11.210.000	Romania Government International Bond	USD	3,625 %	27.03.2032	9.325.319	0,34
2.980.000	Romania Government International Bond	USD	7,125 %	17.01.2033	3.093.612	0,11
670.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	14.04.2033	519.398	0,02
830.000	Romania Government International Bond	USD	6,000 %	25.05.2034	801.469	0,03
2.860.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	1.942.184	0,07
1.490.000	Romania Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	987.125	0,04
780.000	Romania Government International Bond	USD	7,625 %	17.01.2053	821.438	0,03
					72.568.437	2,67
Russland						
14.100.000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	5.036.275	0,18
7.300.000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	3.503.972	0,13
					8.540.247	0,31
Saudi-Arabien						
3.760.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18.01.2028	3.745.900	0,14
+ 11.040.000	Saudi Government International Bond	USD	5,500 %	25.10.2032	11.371.200	0,42
4.840.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18.07.2033	4.755.300	0,17
830.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18.01.2053	714.838	0,03
14.210.000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21.01.2055	9.823.657	0,36
13.620.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	22.04.2060	10.759.800	0,40
15.500.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	02.02.2061	9.900.625	0,36
					51.071.320	1,88
Senegal						
4.600.000	Senegal Government International Bond	EUR	4,750 %	13.03.2028	4.459.873	0,16
1.950.000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13.03.2048	1.379.625	0,05
					5.839.498	0,21
Serbien						
3.950.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	3.996.650	0,15
9.660.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26.05.2028	9.720.375	0,36
8.280.000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23.09.2028	7.299.514	0,27
2.040.000	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26.06.2029	1.787.304	0,06
10.140.000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01.12.2030	7.820.475	0,29
2.310.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	03.03.2033	1.748.236	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Serbien – (Fortsetzung)						
5.490.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26.09.2033	5.435.100	0,20
1.250.000	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23.09.2036	871.016	0,03
					38.678.670	1,42
Südafrika						
8.480.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11.02.2025	8.458.800	0,31
9.630.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	8.775.337	0,32
11.780.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10.08.2028	11.117.375	0,41
2.250.000	South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27.09.2027	2.151.563	0,08
7.360.000	South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12.10.2028	6.651.600	0,25
19.277.000	South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	30.09.2029	17.325.204	0,64
600.000	South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22.06.2030	558.000	0,02
9.320.000	South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20.04.2032	8.388.000	0,31
4.150.000	South Africa Government International Bond	USD	5,375 %	24.07.2044	3.008.750	0,11
5.030.000	South Africa Government International Bond	USD	5,000 %	12.10.2046	3.382.675	0,12
13.570.000	South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27.09.2047	9.846.731	0,36
27.330.000	South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30.09.2049	19.916.737	0,73
3.260.000	South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20.04.2052	2.819.900	0,10
16.990.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	16.565.250	0,61
					118.965.922	4,37
Südkorea						
+ 1.090.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17.01.2028	1.111.451	0,04
Sri Lanka						
5.170.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5,750 %	18.04.2023	2.701.403	0,10
7.700.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14.03.2024	3.962.035	0,15
+ 2.310.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,125 %	03.06.2025	1.203.060	0,04
5.605.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	03.11.2025	2.902.241	0,11
8.530.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18.07.2026	4.415.981	0,16
+ 8.990.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11.05.2027	4.551.187	0,17
209.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18.04.2028	106.478	0,00
350.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14.03.2029	177.308	0,01
+ 9.670.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28.03.2030	4.901.046	0,18
					24.920.739	0,92
Überstaatliche Wertpapiere						
7.150.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	6.528.665	0,24
5.870.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	4.779.413	0,18
20.180.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	19.998.178	0,73
					31.306.256	1,15
Thailand						
2.400.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	1.573.368	0,06
2.358.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2,587 %	10.06.2027	2.157.711	0,08
					3.731.079	0,14
Trinidad und Tobago						
+ 6.210.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26.06.2030	5.748.535	0,21
Tunesien						
6.360.000	Tunisia Government Bond	USD	5,750 %	30.01.2025	5.072.100	0,19
4.200.000	Tunisia Government Bond	EUR	6,375 %	15.07.2026	3.115.611	0,11
					8.187.711	0,30
Türkei						
10.740.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	5,125 %	22.06.2026	10.229.850	0,38
2.060.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	7,250 %	24.02.2027	2.050.936	0,07
6.640.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	8,509 %	14.01.2029	6.764.500	0,25
2.834.000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	25.03.2027	2.727.725	0,10
10.910.000	Turkey Government International Bond	USD	5,250 %	13.03.2030	9.484.881	0,35
12.600.000	Turkey Government International Bond	USD	5,950 %	15.01.2031	11.214.000	0,41
11.380.000	Turkey Government International Bond	USD	5,875 %	26.06.2031	10.028.625	0,37
3.520.000	Turkey Government International Bond	USD	9,375 %	19.01.2033	3.753.200	0,14
10.030.000	Turkey Government International Bond	USD	6,500 %	20.09.2033	8.983.119	0,33
2.310.000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	14.01.2041	1.781.645	0,07
20.670.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11.05.2047	14.701.537	0,54

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Türkei – (Fortsetzung)						
2.470.000	Türkiye Government International Bond	USD	4,875 %	16.04.2043	1.630.200	0,06
11.610.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	13,875 %	Perp.	11.710.659	0,43
					95.060.877	3,50
Ukraine						
1.649.000	NPC Ukrenerg	USD	6,875 %	09.11.2028	448.206	0,02
510.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2025	152.235	0,01
1.057.000	Ukraine Government International Bond	USD	8,994 %	01.02.2026	321.196	0,01
+ 13.330.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2026	3.745.064	0,14
8.230.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2027	2.280.492	0,08
520.000	Ukraine Government International Bond	EUR	6,750 %	20.06.2028	139.556	0,00
6.700.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2028	1.891.075	0,07
4.210.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2029	1.178.800	0,04
15.530.000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21.05.2031	3.703.905	0,14
12.030.000	Ukraine Government International Bond	EUR	4,375 %	27.01.2032	2.821.559	0,10
17.488.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25.09.2034	4.240.840	0,16
19.352.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15.03.2035	4.692.860	0,17
3.810.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.08.2041	1.670.609	0,06
					27.286.397	1,00
Vereinigte Arabische Emirate						
18.060.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	15.825.075	0,58
2.510.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	2.243.313	0,08
3.170.000	DP World Ltd.	USD	4,700 %	30.09.2049	2.471.015	0,09
12.473.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09.09.2050	8.949.377	0,33
7.240.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	5.909.650	0,22
2.190.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	1.371.488	0,05
6.830.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4,500 %	Perp.	6.409.067	0,24
					43.178.985	1,59
Vereinigtes Königreich						
1.520.000	Prudential Funding Asia PLC	USD	2,950 %	03.11.2033	1.297.153	0,05
1.519.000	Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	09.07.2026	818.262	0,03
					2.115.415	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.640.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15.01.2029	6.831.763	0,25
7.070.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,400 %	15.01.2034	7.524.424	0,28
3.740.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	3.431.188	0,13
1.000.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,500 %	01.03.2028	895.000	0,03
12.220.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	12.126.945	0,45
69.310.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	31.12.2025	63.518.825	2,33
51.400.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.01.2028	44.380.688	1,63
18.500.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2028	17.499.121	0,64
5.780.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,375 %	15.11.2049	3.830.153	0,14
					160.038.107	5,88
Uruguay						
11.250.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28.10.2034	11.800.463	0,44
7.860.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18.06.2050	7.409.386	0,27
7.530.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20.04.2055	6.880.462	0,25
					26.090.311	0,96
Usbekistan						
7.050.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	6.556.500	0,24
5.420.000	Uzbekistan International Bond	USD	7,850 %	12.10.2028	5.509.430	0,20
5.660.000	Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20.02.2029	5.193.050	0,19
12.819.000	Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25.11.2030	10.287.247	0,38
					27.546.227	1,01
Venezuela						
564.690.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	47.998.650	1,77
46.220.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	16.05.2024	5.777.500	0,21
140.933.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	17.616.625	0,65
635.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	5,375 %	12.04.2027	73.025	0,00
3.335.300	Venezuela Government International Bond	USD	8,250 %	13.10.2024	545.322	0,02
9.523.000	Venezuela Government International Bond	USD	7,650 %	21.04.2025	1.557.010	0,06
					73.568.132	2,71

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vietnam							
1.400.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	1.220.226	0,05	
Sambia							
3.381.000	Zambia Government International Bond	USD	5,375 %	20.09.2022	1.842.966	0,07	
3.550.000	Zambia Government International Bond	USD	8,500 %	14.04.2024	2.169.938	0,08	
1.540.000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30.07.2027	939.400	0,03	
					4.952.304	0,18	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 3.488.008.913)					2.564.165.687	94,29	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – 0,01 %							
China							
969.087	Sunac Services Holdings Ltd. ^(a)				279.607	0,01	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 10.691)					279.607	0,01	
Investmentfonds – 1,16 %							
Irland							
31.559.150	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				31.559.150	1,16	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 31.559.150)					31.559.150	1,16	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 3.519.578.754)					2.596.004.444	95,46	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,06 %							
Peru							
1.725.636	Atlantica Transmision Sur SA ^(a)	USD	6,875 %	30.04.2043	1.706.662	0,06	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.857.328)					1.706.662	0,06	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.857.328)					1.706.662	0,06	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 3.521.436.082)					2.597.711.106	95,52	
Terminkontrakte – 0,05 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023		Long		141.097	2.160	0,00
USD							
503	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		58.630.937	449.079	0,02
790	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		86.751.875	222.750	0,01
640	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Long		130.870.001	190.750	0,01
163	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Long		17.416.805	83.449	0,00
151	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		17.155.016	126.524	0,00
337	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		41.556.312	482.023	0,02
					352.380.946	1.554.575	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.556.735	0,06	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
66	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	9.507.524	(25.494)	(0,00)
(122)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(15.627.409)	(106.232)	(0,01)
			(6.119.885)	(131.726)	(0,01)
USD					
(7)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(815.938)	(5.961)	(0,00)
(15)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.647.187)	(10.664)	(0,00)
(8)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(1.635.875)	(5.750)	(0,00)
(26)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(2.778.141)	(11.172)	(0,00)
(16)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.817.750)	(13.500)	(0,00)
(14)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.726.375)	(20.781)	(0,00)
			(10.421.266)	(67.828)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(199.554)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – (0,21 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CLP	3.321.231.434	USD	3.690.082	05.12.2023	120.917	0,00
EUR	36.602.244	USD	38.757.431	06.12.2023	1.175.067	0,05
NZD	9.931.560	USD	5.839.757	06.12.2023	257.753	0,01
CLP	7.971.050.858	USD	8.561.405	07.12.2023	584.354	0,03
USD	1.192.580	ZAR	22.529.058	07.12.2023	310	0,00
MXN	231.356.228	USD	13.012.820	08.12.2023	238.766	0,00
NZD	15.822.246	USD	9.194.410	12.12.2023	519.866	0,03
CZK	47.148.529	EUR	1.923.971	14.12.2023	14.880	0,00
NZD	30.825.692	USD	18.423.940	14.12.2023	502.095	0,03
EUR	3.342.660	USD	3.630.897	18.12.2023	17.852	0,00
GBP	1.762.303	EUR	2.026.265	18.12.2023	13.609	0,00
KRW	5.823.697.805	USD	4.462.946	18.12.2023	22.256	0,00
GBP	8.045.648	USD	9.887.092	19.12.2023	272.986	0,01
AUD	58.113.033	USD	37.463.300	20.12.2023	856.526	0,03
CAD	53.856.628	USD	39.440.752	20.12.2023	208.121	0,00
CHF	27.470.625	USD	30.959.703	20.12.2023	474.836	0,01
CLP	954.302.000	USD	1.004.000	20.12.2023	89.983	0,00
CNH	131.871.208	USD	18.210.784	20.12.2023	258.509	0,01
CZK	170.609.097	USD	7.408.668	20.12.2023	242.380	0,01
EUR	4.708.000	CAD	6.824.660	20.12.2023	115.351	0,01
EUR	5.348.882	JPY	836.795.110	20.12.2023	183.965	0,01
EUR	2.529.259	MXN	47.303.475	20.12.2023	56.877	0,00
EUR	1.474.025	NOK	16.988.836	20.12.2023	28.399	0,00
EUR	354.003.297	USD	380.618.280	20.12.2023	5.839.159	0,20
GBP	2.521.977	EUR	2.902.000	20.12.2023	16.749	0,00
GBP	13.886.591	USD	17.163.996	20.12.2023	372.235	0,02
KRW	24.486.173.340	USD	18.830.054	20.12.2023	30.490	0,00
MXN	254.223.971	USD	14.229.830	20.12.2023	303.721	0,01
NZD	28.923.003	AUD	26.702.495	20.12.2023	150.726	0,00
NZD	18.875.137	USD	11.330.395	20.12.2023	258.723	0,01
PLN	84.665.412	USD	20.186.259	20.12.2023	1.007.178	0,05
SEK	82.237.270	EUR	7.143.758	20.12.2023	40.324	0,00
SEK	80.900.483	USD	7.539.727	20.12.2023	171.852	0,01
SGD	35.588.540	USD	26.263.830	20.12.2023	374.630	0,01
TWD	659.756.380	USD	20.824.000	20.12.2023	282.379	0,02
USD	26.909.678	JPY	3.973.588.912	20.12.2023	55.083	0,01
ZAR	93.137.594	USD	4.913.624	20.12.2023	9.758	0,00
CHF	17.460.194	EUR	18.161.885	22.12.2023	155.437	0,00
CHF	2.359.827	USD	2.675.280	22.12.2023	25.692	0,00
CZK	611.383.690	EUR	25.012.107	22.12.2023	109.018	0,00
EUR	13.722.476	SEK	156.897.285	22.12.2023	24.502	0,00
GBP	4.831.253	EUR	5.569.013	22.12.2023	20.959	0,00
NZD	66.087.336	AUD	60.909.744	22.12.2023	410.478	0,01
NZD	2.078.658	USD	1.251.959	22.12.2023	24.326	0,00
SEK	211.361.236	EUR	18.446.813	22.12.2023	9.750	0,00
SGD	44.473.251	USD	33.185.294	22.12.2023	106.553	0,01
COP	4.790.411.112	USD	1.168.963	26.12.2023	6.985	0,00
USD	7.665.271	SEK	80.305.674	27.12.2023	7.245	0,00
GBP	4.118.905	USD	4.982.058	10.01.2024	220.390	0,01
COP	15.578.094.462	USD	3.767.415	07.02.2024	23.432	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
MXN	137.415.336	USD	7.596.776	07.02.2024	197.038	0,01
COP	10.219.347.333	USD	2.479.876	09.02.2024	5.984	0,00
GBP	8.174.522	USD	10.209.520	09.02.2024	117.372	0,00
COP	27.514.021.282	USD	6.311.284	16.02.2024	372.430	0,02
ILS	10.033.419	USD	2.704.480	22.02.2024	1.559	0,00
EUR	70.302.422	USD	76.382.810	23.02.2024	582.875	0,02
MXN	46.107.607	USD	2.498.217	08.03.2024	104.269	0,00
USD	3.242.481	MXN	57.394.447	08.03.2024	2.925	0,00
EUR	92.274.428	USD	99.341.974	05.04.2024	1.863.422	0,06
MXN	104.273.105	USD	5.585.202	10.04.2024	268.303	0,01
USD	4.224.966	COP	17.612.905.995	10.05.2024	16.775	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN **19.846.384** **0,73**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	3.725.335	CLP	3.321.231.434	05.12.2023	(85.665)	(0,00)
USD	580.588	HKD	4.539.564	05.12.2023	(634)	(0,00)
USD	477.169.439	EUR	446.370.523	06.12.2023	(9.814.069)	(0,37)
USD	7.226.253	NZD	12.052.751	06.12.2023	(173.568)	(0,01)
USD	9.167.606	CLP	8.410.835.246	07.12.2023	(482.748)	(0,03)
ZAR	21.565.375	USD	1.151.645	07.12.2023	(10.374)	(0,00)
USD	17.965.213	MXN	316.568.680	08.12.2023	(167.158)	(0,01)
USD	7.147.881	EUR	6.686.330	12.12.2023	(148.576)	(0,01)
USD	2.030.114	NZD	3.484.097	12.12.2023	(108.994)	(0,01)
USD	2.682.877	KRW	3.637.450.288	13.12.2023	(117.747)	(0,01)
EUR	1.924.206	CZK	47.148.529	14.12.2023	(14.624)	(0,00)
USD	17.674.625	NZD	29.558.053	14.12.2023	(473.119)	(0,01)
USD	13.934.711	EUR	12.773.341	18.12.2023	(8.291)	(0,00)
USD	4.808.932	PLN	20.863.341	18.12.2023	(414.046)	(0,02)
USD	11.923.808	GBP	9.665.424	19.12.2023	(281.731)	(0,00)
AUD	3.972.000	NZD	4.333.607	20.12.2023	(41.642)	(0,00)
CAD	7.235.240	EUR	5.007.000	20.12.2023	(139.496)	(0,01)
CHF	4.495.182	EUR	4.766.000	20.12.2023	(59.114)	(0,00)
EUR	2.934.462	AUD	4.899.731	20.12.2023	(27.403)	(0,00)
EUR	9.616.416	CHF	9.209.652	20.12.2023	(40.549)	(0,00)
EUR	6.669.347	CZK	163.705.577	20.12.2023	(60.680)	(0,00)
EUR	2.498.000	NZD	4.518.427	20.12.2023	(47.252)	(0,00)
EUR	2.492.000	SEK	29.773.419	20.12.2023	(117.595)	(0,01)
ILS	19.959.739	EUR	4.929.000	20.12.2023	(14.241)	(0,00)
JPY	6.238.333.532	USD	42.308.779	20.12.2023	(148.424)	(0,01)
MXN	47.524.939	EUR	2.528.258	20.12.2023	(43.123)	(0,00)
NOK	135.208.213	USD	12.613.267	20.12.2023	(32.544)	(0,00)
USD	3.618.556	AUD	5.606.155	20.12.2023	(78.152)	(0,00)
USD	38.755.000	CAD	52.877.384	20.12.2023	(172.960)	(0,00)
USD	38.594.358	CHF	34.280.221	20.12.2023	(632.383)	(0,01)
USD	2.045.635	CLP	1.875.942.549	20.12.2023	(104.890)	(0,00)
USD	21.590.471	CNH	157.824.504	20.12.2023	(513.724)	(0,03)
USD	10.412.000	CNY	75.414.033	20.12.2023	(202.033)	(0,01)
USD	7.338.231	CZK	167.524.485	20.12.2023	(174.486)	(0,01)
USD	78.652.683	EUR	73.608.797	20.12.2023	(1.704.387)	(0,07)
USD	31.573.980	GBP	25.540.736	20.12.2023	(679.307)	(0,00)
USD	69.396	HUF	25.391.248	20.12.2023	(3.192)	(0,00)
USD	9.130.877	ILS	35.626.309	20.12.2023	(448.079)	(0,02)
USD	21.388.027	KRW	28.240.520.923	20.12.2023	(364.315)	(0,02)
USD	12.604.809	MXN	225.315.117	20.12.2023	(276.073)	(0,01)
USD	5.989.003	NOK	64.367.443	20.12.2023	(195)	(0,00)
USD	37.900.501	NZD	64.213.201	20.12.2023	(1.525.666)	(0,06)
USD	12.576.455	SEK	136.449.588	20.12.2023	(430.163)	(0,03)
USD	4.958.439	SGD	6.737.803	20.12.2023	(84.890)	(0,00)
USD	16.162.907	TWD	505.955.153	20.12.2023	(23.191)	(0,00)
USD	8.403.597	ZAR	160.926.613	20.12.2023	(103.205)	(0,00)
NZD	14.059.496	USD	8.635.342	21.12.2023	(2.928)	(0,00)
AUD	52.462.235	NZD	57.043.458	22.12.2023	(428.277)	(0,01)
EUR	18.126.616	CHF	17.443.460	22.12.2023	(174.791)	(0,01)
EUR	6.654.878	CZK	163.176.750	22.12.2023	(51.794)	(0,00)
EUR	530.809	USD	581.296	22.12.2023	(1.767)	(0,00)
SEK	10.021.745	USD	959.407	22.12.2023	(4.004)	(0,00)
USD	815.913	AUD	1.241.957	22.12.2023	(3.092)	(0,00)
USD	15.834.006	SGD	21.158.799	22.12.2023	(5.077)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.168.963	COP	4.767.031.848	26.12.2023	(1.245)	(0,00)
SEK	131.323.486	USD	12.534.262	27.12.2023	(11.130)	(0,00)
USD	5.011.424	GBP	4.132.226	10.01.2024	(207.851)	(0,01)
USD	664.476	MXN	11.763.925	16.01.2024	(5.135)	(0,00)
ZAR	49.920.129	USD	2.719.132	18.01.2024	(86.874)	(0,00)
USD	5.907.112	MXN	105.057.811	07.02.2024	(51.475)	(0,00)
USD	9.893.203	COP	40.727.616.793	09.02.2024	(13.803)	(0,00)
USD	7.572.296	GBP	6.079.357	09.02.2024	(107.770)	(0,00)
JPY	142.971.858	USD	976.107	13.02.2024	(1.311)	(0,00)
USD	5.043.202	COP	21.714.450.067	16.02.2024	(231.679)	(0,00)
USD	93.546.683	EUR	86.910.553	23.02.2024	(1.601.254)	(0,06)
EUR	15.003.556	USD	16.463.127	26.02.2024	(35.439)	(0,00)
USD	76.172.455	EUR	71.238.272	05.04.2024	(1.960.755)	(0,07)
USD	1.149.895	MXN	21.415.635	10.04.2024	(52.300)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(25.634.449)** **(0,94)**

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,67 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	25.044.045	USD	28.300.910	04.12.2023	306.146	0,02
HKD	11.612.238	USD	1.485.323	05.12.2023	1.447	0,00
EUR	724.690.185	USD	776.378.761	06.12.2023	14.247.301	0,53
PLN	13.748.141	USD	3.178.168	18.12.2023	263.574	0,00
GBP	110.597.161	USD	134.727.979	10.01.2024	4.963.531	0,18
SGD	31.738.553	USD	23.400.744	12.01.2024	380.904	0,01
CHF	20.516.188	USD	23.639.744	23.02.2024	3.083	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **20.165.986** **0,74**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	28.474.784	CHF	25.040.274	04.12.2023	(127.963)	(0,00)
USD	80.909	HKD	632.303	05.12.2023	(48)	(0,00)
USD	58.916.345	EUR	55.437.546	06.12.2023	(1.565.182)	(0,07)
USD	418.220	PLN	1.727.131	18.12.2023	(14.153)	(0,00)
USD	2.586.161	GBP	2.107.758	10.01.2024	(76.075)	(0,00)
USD	284.628	SGD	385.625	12.01.2024	(4.321)	(0,00)
JPY	5.861.212.390	USD	40.041.760	13.02.2024	(79.447)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(1.867.189)** **(0,07)**

Optionen – 0,00 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
19.235.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(58.693)	55.417	0,00
41.352.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(240.128)	329.400	0,01
28.896.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	35.174	241.243	0,01
31.530.578	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(560.362)	155.989	0,01
				(824.009)	782.049	0,03
GBP						
32.870.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(272.334)	374	0,00
16.743.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(105.538)	23.149	0,00
				(377.872)	23.523	0,00
NZD						
34.827.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(118.350)	21	0,00
34.677.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(104.450)	213	0,00
34.731.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(13.543)	141.330	0,01
				(236.343)	141.564	0,01
USD						
5.957.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(183.648)	83.523	0,00
6.006.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(161.225)	134.450	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
5.175.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(35.107)	202.425	0,01
21.546.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(299.705)	646	0,00
6.000.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(117.096)	90.144	0,00
31.667.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(42.561)	123.375	0,00
5.957.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	90.070	357.241	0,01
6.006.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	22.168	257.303	0,01
5.175.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	26.532	264.065	0,01
10.150.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(66.462)	47.137	0,00
6.000.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(34.818)	172.422	0,01
				(801.852)	1.732.731	0,06
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					2.679.867	0,10
(Kosten USD 4.919.943)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(11.167.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	39.696	(8)	(0,00)
(11.308.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	29.800	(8.682)	(0,00)
(11.338.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	7.178	(28.096)	(0,00)
(11.167.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(86.734)	(126.438)	(0,01)
(11.308.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(16.905)	(55.387)	(0,00)
(11.338.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(8.491)	(43.765)	(0,00)
				(35.456)	(262.376)	(0,01)
EUR						
(6.743.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	40.887	(1.125)	(0,00)
(6.708.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	32.735	(6.945)	(0,00)
(6.789.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	29.448	(9.761)	(0,00)
(6.680.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	38.566	(0)	(0,00)
(6.740.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	33.606	(8.478)	(0,00)
(6.734.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	28.047	(13.789)	(0,00)
(6.758.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	21.974	(16.536)	(0,00)
(6.708.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	28.286	(629)	(0,00)
(6.789.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	20.656	(12.561)	(0,00)
(6.773.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	13.299	(22.728)	(0,00)
(6.743.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	55.962	(7)	(0,00)
(6.789.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	2.093	(57.886)	(0,00)
(6.773.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(11.316)	(70.170)	(0,00)
(6.743.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(9.295)	(51.308)	(0,00)
(6.708.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(42.931)	(82.610)	(0,01)
(6.789.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(42.643)	(81.852)	(0,01)
(6.680.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(40.959)	(79.525)	(0,01)
(6.740.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(25.194)	(67.277)	(0,00)
(6.734.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(24.280)	(66.115)	(0,00)
(6.758.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(34.085)	(72.595)	(0,00)
(6.708.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(67.240)	(96.155)	(0,01)
(6.789.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(27.158)	(60.375)	(0,00)
(6.773.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(19.042)	(55.068)	(0,00)
(6.743.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(176.530)	(232.499)	(0,01)
(6.789.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	13.557	(46.422)	(0,00)
(6.773.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	16.273	(42.581)	(0,00)
(41.352.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	1.077.360	(329.400)	(0,01)
				932.076	(1.584.397)	(0,06)
GBP						
(16.435.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	266.903	(3.009)	(0,00)
USD						
(6.000.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	125.916	(90.144)	(0,00)
(7.105.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	33.831	(7)	(0,00)
(7.244.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	34.760	(927)	(0,00)
(7.405.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(3.717)	(40.498)	(0,00)
(7.378.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	11.661	(29.637)	(0,00)
(10.150.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	24.431	(47.137)	(0,00)
(6.000.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	43.638	(172.422)	(0,01)
(7.105.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(89.463)	(123.300)	(0,01)
(7.244.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(60.064)	(95.751)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(7.405.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	4.428	(32.353)	(0,00)
(7.378.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(2.239)	(43.538)	(0,00)
				123.182	(675.714)	(0,03)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(2.525.496)	(0,10)
(Kosten USD (3.812.201))						
OPTIONEN INSGESAMT					154.371	0,00
(Kosten USD 1.107.742)						

Swap-Kontrakte – (0,32 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
234.120.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	306.574	0,01
34.130.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	871.727	0,03
133.850.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	3.521.239	0,13
150.803.510	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	994.552	0,04
268.271.180	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	535.162	0,02
32.230.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	112.796	0,00
115.350.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	12.267	0,00
551.930.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	124.059	0,00
9.320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	139.093	0,01
205.530.760.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	181.218	0,01
94.837.820.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	174.783	0,01
193.090.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	799.307	0,03
69.780.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	3.076.753	0,11
412.280.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	27.261	0,00
221.110.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	218.223	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					11.095.014	0,41
Credit-Default-Swaps						
39.352.863	Variabel (Internationale brasilianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	625.957	0,02
20.900.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	212.277	0,01
32.530.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	284.882	0,01
19.850.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	268.825	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.391.941	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					12.486.955	0,46

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
154.258.268	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(445.319)	(0,02)
51.180.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(16.227)	(0,00)
91.800.600	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(1.313.042)	(0,05)
293.490.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(7.086.795)	(0,26)
249.520.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(5.544.617)	(0,20)
63.400.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(241.317)	(0,01)
23.404.762	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(273.532)	(0,01)
213.650.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(893.738)	(0,03)
768.320.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(63.830)	(0,00)
9.600.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2025	(69.566)	(0,00)
15.990.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(171.122)	(0,01)
36.040.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(620.008)	(0,02)
11.030.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(151.541)	(0,01)
6.260.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2038	(120.374)	(0,01)
3.700.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(58.551)	(0,00)
45.610.340.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(171.599)	(0,01)
705.210.000	Fest 9,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	17.12.2025	(106.686)	(0,00)
280.820.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(108.822)	(0,00)
38.800.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(116.579)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
292.820.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(2.211.392)	(0,08)
540.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2033	(528)	(0,00)
45.750.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(492.728)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(20.277.913)	(0,74)
Credit-Default-Swaps						
12.930.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(95.940)	(0,00)
39.210.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(698.681)	(0,03)
22.510.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale südafrikanische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(184.836)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(979.457)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(21.257.370)	(0,78)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 3.522.543.824)					2.602.962.975	95,71
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					116.575.754	4,29
EIGENKAPITAL					2.719.538.729	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapital
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 3.521.436.082)					2.597.711.106	95,52
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.556.735	0,06
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(199.554)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					19.846.384	0,73
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(25.634.449)	(0,94)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					20.165.986	0,74
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.867.189)	(0,07)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 4.919.943)					2.679.867	0,10
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (3.812.201))					(2.525.496)	(0,10)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					12.486.955	0,46
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(21.257.370)	(0,78)
Andere Aktiva und Passiva					116.575.754	4,29
Eigenkapital					2.719.538.729	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 91,28 %						
Bermuda						
210.000	Credicorp Ltd.	USD	2,750 %	17.06.2025	199.324	0,91
200.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	09.11.2027	189.590	0,87
					388.914	1,78
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil SA	USD	3,250 %	30.09.2026	186.126	0,85
Britische Jungferninseln						
120.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	110.100	0,50
Cayman-Inseln						
200.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	184.172	0,84
320.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	318.800	1,45
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	159.750	0,73
280.000	Lamar Funding Ltd.	USD	3,958 %	07.05.2025	270.927	1,24
200.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	181.666	0,83
300.000	QNB Finance Ltd.	USD	1,625 %	22.09.2025	278.625	1,27
					1.393.940	6,36
Chile						
300.000	Banco del Estado de Chile	USD	2,704 %	09.01.2025	289.929	1,32
200.000	Banco Santander Chile	USD	2,700 %	10.01.2025	193.100	0,88
200.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31.01.2027	186.413	0,85
80.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	USD	4,875 %	30.10.2024	78.960	0,36
261.220	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	252.849	1,16
200.000	Inversiones CMPC SA	USD	6,125 %	23.06.2033	196.988	0,90
					1.198.239	5,47
Kolumbien						
+ 310.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	299.382	1,37
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	186.386	0,85
30.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	31.101	0,14
20.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	18.912	0,09
90.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	92.700	0,42
200.000	Oleoducto Central SA	USD	4,000 %	14.07.2027	181.888	0,83
					810.369	3,70
Tschechische Republik						
200.000	Ceska sportelna AS	EUR	5,737 %	08.03.2028	221.085	1,01
Guatemala						
200.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	165.525	0,76
200.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	03.05.2026	190.807	0,87
					356.332	1,63
Hongkong						
200.000	Airport Authority	USD	4,750 %	12.01.2028	199.663	0,91
Ungarn						
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.850	0,93
210.000	OTP Bank Nyrt	EUR	7,350 %	04.03.2026	234.522	1,07
					438.372	2,00
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	4,125 %	28.01.2025	245.748	1,12
Indonesien						
160.000	Indonesia Government International Bond	EUR	0,900 %	14.02.2027	158.399	0,72
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,400 %	06.06.2027	196.151	0,90
					354.550	1,62
Elfenbeinküste						
250.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,375 %	23.07.2024	246.888	1,13
Jersey						
239.242	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	1,750 %	30.09.2027	222.794	1,02
Luxemburg						
160.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	119.388	0,54

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
229.908	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	202.681	0,93
285.000	Hidrovias International Finance SARL	USD	5,950 %	24.01.2025	278.338	1,27
					600.407	2,74
Mauritius						
200.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	183.146	0,84
Mexiko						
310.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5,375 %	17.04.2025	307.183	1,40
200.000	BBVA Bancomer SA	USD	1,875 %	18.09.2025	185.520	0,85
200.000	Cemex SAB de CV	USD	5,125 %	Perp.	186.973	0,85
200.000	Cemex SAB de CV	USD	9,125 %	Perp.	209.100	0,95
230.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	185.892	0,85
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	190.697	0,87
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	183.620	0,84
200.000	Sigma Alimentos SA de CV	USD	4,125 %	02.05.2026	190.597	0,87
					1.639.582	7,48
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	176.250	0,81
200.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	201.750	0,92
					378.000	1,73
Niederlande						
323.750	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	296.140	1,35
168.118	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	151.726	0,69
110.000	NE Property BV	EUR	1,750 %	23.11.2024	115.695	0,53
310.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	281.542	1,29
120.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	123.593	0,56
					968.696	4,42
Nigeria						
230.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	209.194	0,95
Nordmazedonien						
100.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	113.024	0,52
Norwegen						
79.613	DNO ASA ^(a)	USD	8,375 %	29.05.2024	79.779	0,36
Oman						
270.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	263.925	1,20
Panama						
210.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	195.575	0,89
260.000	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	4,125 %	19.10.2027	230.443	1,05
200.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17.03.2028	180.769	0,83
200.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	165.445	0,76
					772.232	3,53
Paraguay						
270.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	249.294	1,14
154.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	151.571	0,69
					400.865	1,83
Peru						
250.000	Banco de Credito del Peru SA	USD	2,700 %	11.01.2025	241.066	1,10
200.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18.09.2033	207.235	0,94
350.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	306.075	1,40
270.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	227.633	1,04
					982.009	4,48
Philippinen						
200.000	Philippines Government International Bond	USD	5,170 %	13.10.2027	201.139	0,92
Polen						
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31.10.2028	207.750	0,95
70.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16.11.2027	71.759	0,33
					279.509	1,28

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Katar						
161.500	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	6,332 %	30.09.2027	164.730	0,75
Rumänien						
200.000	Banca Comerciala Romana SA	EUR	7,625 %	19.05.2027	227.453	1,04
100.000	Banca Transilvania SA	EUR	8,875 %	27.04.2027	113.999	0,52
					341.452	1,56
Südafrika						
400.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	367.000	1,68
220.000	South Africa Government International Bond	USD	4,665 %	17.01.2024	219.493	1,00
200.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	195.000	0,89
					781.493	3,57
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	182.620	0,83
340.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	299.292	1,37
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	198.198	0,90
					680.110	3,10
Thailand						
200.000	Kasikornbank PCL	USD	5,458 %	07.03.2028	200.872	0,92
Türkei						
200.000	Anadolu Efes Biraclik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	166.000	0,76
199.219	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciligi AS	USD	9,500 %	10.07.2036	177.791	0,81
200.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciligi AS	USD	8,250 %	15.11.2028	203.460	0,93
200.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	22.03.2024	200.000	0,91
200.000	Turkey Government International Bond	USD	6,350 %	10.08.2024	200.750	0,92
200.000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	USD	6,950 %	14.03.2026	197.250	0,90
200.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	9,250 %	16.10.2028	206.500	0,94
					1.351.751	6,17
Vereinigte Arabische Emirate						
350.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	308.668	1,41
200.000	NBK SPC Ltd.	USD	1,625 %	15.09.2027	179.250	0,82
280.000	NBK Tier 1 Ltd.	USD	3,625 %	Perp.	246.050	1,12
					733.968	3,35
Vereinigtes Königreich						
200.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	180.407	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika						
330.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15.01.2029	339.531	1,55
340.000	Hikma Finance USA LLC	USD	3,250 %	09.07.2025	323.000	1,47
340.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	319.644	1,46
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27.07.2030	198.382	0,91
200.000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23.06.2026	181.733	0,83
					1.362.290	6,22
Usbekistan						
520.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	481.000	2,20
280.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750 %	02.12.2024	271.600	1,24
					752.600	3,44
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 20.707.453)					19.994.300	91,28
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 5,48 %						
Irland						
1.200.926	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				1.200.926	5,48
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.200.926)					1.200.926	5,48

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM (Kosten USD 21.908.379)	21.195.226	96,76
--	------------	-------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 21.908.379)	21.195.226	96,76
--	------------	-------

Terminkontrakte – (0,16 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(4)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(459.792)	44	0,00
USD					
22	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	4.498.656	16.500	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				16.544	0,08

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(3)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(384.281)	(1.768)	(0,01)
USD					
(8)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(878.500)	(7.703)	(0,04)
(45)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(4.808.320)	(35.508)	(0,16)
(5)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(568.047)	(6.406)	(0,03)
			(6.254.867)	(49.617)	(0,23)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(51.385)	(0,24)

Devisentermingeschäfte – (0,14 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	166.233	USD	177.601	06.12.2023	3.757	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.757	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.585.867	EUR	1.484.885	06.12.2023	(34.121)	(0,16)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(34.121)	(0,16)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,94 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	9.436.725	USD	10.094.990	06.12.2023	200.335	0,91
GBP	337.359	USD	410.599	10.01.2024	15.509	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					215.844	0,99

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.892.659	EUR	1.744.646	06.12.2023	(10.724)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(10.724)	(0,05)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 21.908.379)	21.335.141	97,40
--	------------	-------

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	569.418	2,60
---------------------------	---------	------

EIGENKAPITAL	21.904.559	100,00
--------------	------------	--------

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 21.908.379)	21.195.226	96,76
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	16.544	0,08
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(51.385)	(0,24)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.757	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(34.121)	(0,16)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	215.844	0,99
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(10.724)	(0,05)
Andere Aktiva und Passiva	569.418	2,60
Eigenkapital	21.904.559	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 75,13 %						
Australien						
1.050.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	0,064 %	13.01.2025	1.008.032	0,36
Österreich						
1.500.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.369.620	0,49
Belgien						
1.300.000	KBC Group NV	EUR	0,625 %	10.04.2025	1.246.206	0,44
Britische Jungferneinseln						
1.900.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31.01.2024	1.892.058	0,67
Kanada						
1.675.000	Bank of Montreal	EUR	1,000 %	05.04.2026	1.583.187	0,56
2.525.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,375 %	03.05.2024	2.486.469	0,89
825.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	4,299 %	09.06.2025	826.122	0,30
1.603.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,375 %	10.03.2026	1.495.586	0,53
2.755.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,625 %	23.03.2026	2.586.412	0,92
1.500.000	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27.04.2026	1.491.900	0,53
					10.469.676	3,73
Dänemark						
1.275.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,250 %	12.10.2025	1.267.006	0,45
425.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,500 %	26.11.2026	424.851	0,15
1.625.000	Danske Bank A/S	EUR	1,625 %	15.03.2024	1.613.934	0,58
975.000	Danske Bank A/S	EUR	0,500 %	27.08.2025	949.143	0,34
2.800.000	Nykredit Realkredit AS	EUR	0,875 %	17.01.2024	2.789.220	0,99
475.000	Orsted AS	EUR	3,625 %	01.03.2026	472.430	0,17
					7.516.584	2,68
Frankreich						
900.000	ALD SA	EUR	4,875 %	06.10.2028	927.729	0,33
2.300.000	Autoroutes du Sud de la France SA	EUR	2,950 %	17.01.2024	2.297.056	0,82
2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	0,125 %	05.02.2024	1.986.580	0,71
650.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	3,000 %	21.05.2024	646.204	0,23
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	1,625 %	19.01.2026	1.053.118	0,38
1.600.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	0,000 %	22.01.2025	1.531.104	0,55
100.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,875 %	19.01.2026	100.033	0,04
1.480.000	BNP Paribas SA	EUR	1,000 %	17.04.2024	1.463.883	0,52
1.000.000	BNP Paribas SA	EUR	1,000 %	27.06.2024	983.340	0,35
1.500.000	BPCE SA	EUR	2,875 %	16.01.2024	1.498.020	0,53
1.400.000	BPCE SA	EUR	0,250 %	15.01.2026	1.299.074	0,46
3.600.000	BPCE SA	EUR	0,375 %	02.02.2026	3.352.968	1,19
500.000	Credit Agricole SA	EUR	0,750 %	05.12.2023	500.000	0,18
1.200.000	Credit Agricole SA	GBP	7,375 %	18.12.2023	1.389.301	0,49
775.000	Credit Agricole SA	EUR	3,000 %	22.12.2024	766.994	0,27
700.000	Crown European Holdings SA	EUR	3,375 %	15.05.2025	693.413	0,25
800.000	Electricite de France SA	EUR	3,750 %	05.06.2027	802.064	0,29
800.000	Elis SA	EUR	1,000 %	03.04.2025	766.080	0,27
1.400.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15.02.2027	1.322.538	0,47
550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	547.437	0,19
350.000	Loxam SAS	EUR	2,875 %	15.04.2026	331.212	0,12
325.000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15.02.2027	314.451	0,11
1.800.000	Orange SA	EUR	3,125 %	09.01.2024	1.798.524	0,64
600.000	Pernod Ricard SA	EUR	3,750 %	15.09.2027	605.886	0,22
300.000	RCI Banque SA	EUR	0,500 %	14.07.2025	284.382	0,10
600.000	Renault SA	EUR	2,375 %	25.05.2026	570.342	0,20
500.000	Schneider Electric SE	EUR	3,375 %	06.04.2025	498.260	0,18
3.000.000	Societe Generale SA	EUR	1,250 %	15.02.2024	2.983.020	1,06
700.000	Societe Generale SA	GBP	1,875 %	03.10.2024	785.269	0,28
1.500.000	Societe Generale SA	EUR	4,250 %	28.09.2026	1.518.225	0,54
2.375.000	Sodexo SA	EUR	0,500 %	17.01.2024	2.364.621	0,84
					35.981.128	12,81
Deutschland						
950.000	Commerzbank AG	EUR	0,100 %	11.09.2025	891.632	0,32
2.000.000	Deutsche Bank AG	GBP	3,875 %	12.02.2024	2.303.210	0,82
1.600.000	Deutsche Bank AG	EUR	3,250 %	24.05.2028	1.524.864	0,54
2.000.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17.01.2026	1.850.020	0,66
800.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13.09.2027	810.944	0,29
1.550.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	1.508.739	0,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland – (Fortsetzung)						
1.700.000	Vonovia SE	EUR	0,000 %	01.12.2025	1.565.343	0,56
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	03.08.2026	203.810	0,07
					10.658.562	3,79
Irland						
750.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,100 %	19.11.2024	723.750	0,26
800.000	AIB Group PLC	EUR	1,250 %	28.05.2024	788.920	0,28
575.000	AIB Group PLC	EUR	2,250 %	03.07.2025	561.108	0,20
1.300.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	1.253.148	0,45
475.000	CA Auto Bank SpA	EUR	0,000 %	16.04.2024	468.326	0,17
1.750.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.726.043	0,61
1.150.000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	5,250 %	30.06.2025	1.149.793	0,41
					6.671.088	2,38
Insel Man						
615.000	Playtech PLC	EUR	5,875 %	28.06.2028	610.590	0,22
Italien						
675.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,750 %	26.06.2026	635.040	0,23
725.000	Banco BPM SpA	EUR	1,750 %	28.01.2025	704.359	0,25
3.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 3Y	EUR	0,000 %	15.08.2024	3.551.512	1,26
950.000	Leasys SpA	EUR	0,000 %	22.07.2024	925.842	0,33
1.525.000	Nexi SpA	EUR	1,625 %	30.04.2026	1.419.439	0,50
975.000	Telecom Italia SpA	EUR	4,000 %	11.04.2024	971.451	0,35
					8.207.643	2,92
Elfenbeinküste						
540.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,125 %	15.06.2025	535.237	0,19
Japan						
1.425.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,010 %	19.04.2024	1.403.425	0,50
1.775.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	3,273 %	19.09.2025	1.760.374	0,63
875.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	09.07.2027	793.319	0,28
					3.957.118	1,41
Jersey						
81.452	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	80.803	0,03
Luxemburg						
825.000	Alltice Financing SA	EUR	2,250 %	15.01.2025	797.231	0,28
1.000.000	Aroundtown SA	EUR	0,625 %	09.07.2025	912.410	0,32
975.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	969.013	0,35
1.100.000	CNH Industrial Finance Europe SA	EUR	0,000 %	01.04.2024	1.085.359	0,39
625.000	John Deere Bank SA	GBP	5,125 %	18.10.2028	729.483	0,26
900.000	Logicor Financing SARL	EUR	2,250 %	13.05.2025	863.208	0,31
1.565.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,625 %	17.11.2025	1.436.388	0,51
1.625.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,000 %	15.10.2025	1.520.967	0,54
500.000	Nestle Finance International Ltd.	EUR	0,375 %	18.01.2024	497.800	0,18
270.000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL	EUR	2,125 %	18.06.2025	261.976	0,09
					9.073.835	3,23
Mexiko						
1.530.000	Mexico Government International Bond	EUR	1,625 %	08.04.2026	1.454.265	0,52
Niederlande						
1.500.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,875 %	15.01.2024	1.494.450	0,53
1.350.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	1.296.567	0,46
825.000	ASML Holding NV	EUR	3,500 %	06.12.2025	826.246	0,29
850.000	BMW Finance NV	EUR	3,250 %	22.11.2026	847.450	0,30
500.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,875 %	19.06.2026	502.350	0,18
3.025.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	0,625 %	15.07.2025	2.840.838	1,01
1.025.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13.10.2024	949.140	0,34
325.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24.07.2025	278.869	0,10
575.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	581.871	0,21
800.000	ING Groep NV	GBP	5,000 %	30.08.2026	915.293	0,33
550.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,125 %	29.09.2026	557.788	0,20
1.100.000	PACCAR Financial Europe BV	EUR	3,250 %	29.11.2025	1.092.135	0,39
1.500.000	PACCAR Financial Europe BV	EUR	3,375 %	15.05.2026	1.494.360	0,53
600.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	586.788	0,21
400.000	RELX Finance BV	EUR	0,000 %	18.03.2024	395.288	0,14
625.000	Sandoz Finance BV	EUR	3,970 %	17.04.2027	629.769	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
1.000.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,250 %	14.09.2026	1.010.640	0,36
4.550.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11.05.2024	4.504.227	1,60
725.000	Stellantis NV	EUR	3,875 %	05.01.2026	727.088	0,26
1.075.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	0,000 %	18.11.2025	1.003.222	0,36
250.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	237.465	0,09
1.400.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	1.325.058	0,47
1.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23.02.2026	938.680	0,33
					25.035.582	8,91
Norwegen						
925.000	Adevinta ASA	EUR	2,625 %	15.11.2025	918.879	0,33
Rumänien						
4.190.000	Romania Government International Bond	EUR	2,750 %	29.10.2025	4.077.394	1,45
Spanien						
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4,125 %	10.05.2026	1.001.510	0,36
300.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,625 %	06.05.2026	303.132	0,11
1.600.000	Banco Santander SA	EUR	1,125 %	17.01.2025	1.548.896	0,55
3.000.000	Banco Santander SA	EUR	0,100 %	26.01.2025	2.981.910	1,06
1.200.000	Banco Santander SA	EUR	1,375 %	05.01.2026	1.139.892	0,40
3.700.000	CaixaBank SA	EUR	2,375 %	01.02.2024	3.689.899	1,31
1.290.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	2,750 %	31.10.2024	1.280.647	0,46
					11.945.886	4,25
Überstaatliche Wertpapiere						
700.000	European Stability Mechanism	EUR	1,000 %	23.09.2025	674.072	0,24
Schweden						
800.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	772.984	0,28
230.000	Volvo Car AB	EUR	2,000 %	24.01.2025	224.314	0,08
750.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	727.553	0,26
825.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,750 %	25.11.2024	823.507	0,29
300.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17.11.2025	298.887	0,11
1.100.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,875 %	29.08.2026	1.108.096	0,39
					3.955.341	1,41
Schweiz						
1.300.000	UBS Group AG	EUR	2,125 %	04.03.2024	1.293.708	0,46
1.425.000	UBS Group AG	EUR	1,250 %	17.07.2025	1.395.645	0,50
1.200.000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	29.01.2026	1.142.484	0,41
1.350.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	1.243.795	0,44
					5.075.632	1,81
Vereinigtes Königreich						
3.000.000	Barclays PLC	EUR	1,875 %	08.12.2023	2.999.280	1,07
2.600.000	Barclays PLC	GBP	3,125 %	17.01.2024	2.998.236	1,07
3.625.000	Barclays PLC	EUR	3,375 %	02.04.2025	3.611.370	1,28
675.000	DS Smith PLC	EUR	4,375 %	27.07.2027	679.806	0,24
3.500.000	HSBC Bank PLC	EUR	4,195 %	08.03.2025	3.507.315	1,25
2.025.000	Nationwide Building Society	EUR	0,250 %	22.07.2025	1.911.762	0,68
925.000	NatWest Group PLC	EUR	2,000 %	04.03.2025	919.339	0,33
2.800.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	3,971 %	30.03.2026	2.485.991	0,88
100.000	Thames Water Utilities Finance PLC	GBP	4,000 %	19.06.2025	110.614	0,04
275.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	245.440	0,09
700.000	Vodafone Group PLC	EUR	1,125 %	20.11.2025	667.618	0,24
					20.136.771	7,17
Vereinigte Staaten von Amerika						
500.000	American Honda Finance Corp.	EUR	0,750 %	17.01.2024	498.080	0,18
1.375.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16.05.2027	1.379.854	0,49
119.000	AT&T, Inc.	EUR	3,550 %	18.11.2025	118.733	0,04
3.225.000	Bank of America Corp.	EUR	1,379 %	07.02.2025	3.208.843	1,14
2.200.000	Bank of America Corp.	EUR	1,949 %	27.10.2026	2.114.684	0,75
1.000.000	Berry Global, Inc.	EUR	1,000 %	15.01.2025	965.160	0,34
675.000	Carrier Global Corp.	EUR	4,125 %	29.05.2028	680.994	0,24
775.000	Citigroup, Inc.	EUR	2,375 %	22.05.2024	769.180	0,27
2.125.000	Citigroup, Inc.	EUR	1,750 %	28.01.2025	2.072.512	0,74
900.000	Danaher Corp.	EUR	1,700 %	30.03.2024	892.935	0,32
2.500.000	Ecolab, Inc.	EUR	1,000 %	15.01.2024	2.491.325	0,89
300.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	07.02.2025	289.410	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
4.275.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	2,200 %	01.04.2024	4.248.580	1,51
975.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	5,150 %	15.08.2026	1.109.510	0,40
925.000	IQVIA, Inc.	EUR	1,750 %	15.03.2026	881.895	0,31
2.000.000	JPMorgan Chase & Co.	EUR	0,625 %	25.01.2024	1.990.220	0,71
1.550.000	Kellanova	EUR	1,000 %	17.05.2024	1.528.842	0,54
950.000	Kraft Heinz Foods Co.	EUR	4,254 %	09.05.2025	951.796	0,34
100.000	McDonald's Corp.	EUR	0,625 %	29.01.2024	99.463	0,04
350.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	405.104	0,14
325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15.10.2026	242.057	0,09
1.525.000	National Grid North America, Inc.	EUR	0,410 %	20.01.2026	1.422.978	0,51
475.000	National Grid North America, Inc.	EUR	4,151 %	12.09.2027	480.966	0,17
700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,000 %	15.06.2025	692.433	0,25
800.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15.05.2027	799.312	0,29
2.175.000	Oracle Corp.	EUR	3,125 %	10.07.2025	2.160.471	0,77
1.000.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	984.830	0,35
1.925.000	Stryker Corp.	EUR	0,250 %	03.12.2024	1.855.546	0,66
1.150.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,000 %	15.04.2025	1.122.078	0,40
1.775.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	1.603.503	0,57
400.000	VF Corp.	EUR	4,125 %	07.03.2026	392.360	0,14
					38.453.654	13,69
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 215.512.925)					211.005.656	75,13
					Marktwert	% des
					EUR	Eigenkapitals
Investmentfonds – 4,59 %						
Irland						
1.272	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)				12.892.856	4,59
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 12.881.047)					12.892.856	4,59
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 228.393.972)					223.898.512	79,72
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,08 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
95.792	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	88.240	0,03
15.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,000 %	18.12.2038	13.194.197	4,70
15.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	18.12.2038	13.391.855	4,77
2.091.148	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	1.825.588	0,65
4.342.601	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2050	3.549.283	1,26
27.469	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2045	25.166	0,01
1.203.337	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2047	1.092.189	0,39
46.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	20.01.2048	43.416	0,02
354.583	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	320.925	0,12
426.465	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	375.088	0,13
					33.905.947	12,08
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 34.450.746)					33.905.947	12,08
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,00 %						
Cayman-Inseln						
950.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	865.166	0,31
1.050.000	Bavarian Sky UK 5 PLC 2014-1A Klasse A1A2 ^(a)	USD	6,788 %	20.10.2034	953.124	0,34
2.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DRR ^(a)	USD	9,202 %	28.07.2034	1.963.344	0,70
1.116.383	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^(a)	USD	6,405 %	15.04.2029	1.019.459	0,36
1.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^(a)	USD	6,868 %	20.01.2032	909.611	0,33
349.633	Nassau Ltd. 2017-IIA Klasse AL ^(a)	USD	6,905 %	15.01.2030	319.706	0,11
800.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^(a)	USD	8,838 %	20.04.2031	727.516	0,26
3.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR ^(a)	USD	6,923 %	25.01.2034	2.732.953	0,97
2.831.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^(a)	USD	7,007 %	20.01.2034	2.580.657	0,92
					12.071.536	4,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Irland						
999.711	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1	EUR	4,364 %	28.07.2051	935.709	0,33
Jersey						
378.306	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR ^(a)	USD	6,871 %	20.11.2029	346.799	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika						
167.183	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3	USD	5,722 %	25.10.2035	150.524	0,06
594.315	SLC Student Loan Trust 2007-1 Klasse A4	USD	5,665 %	15.05.2029	543.493	0,19
					694.017	0,25
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 13.202.251)					14.048.061	5,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 47.652.997)					47.954.008	17,08
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 3,20 %						
Belgien						
3.000.000	KBC Bank NV	EUR	0,000 %	01.12.2023	2.999.681	1,07
Japan						
6.000.000	MUFG Bank Ltd.	EUR	0,000 %	04.12.2023	5.997.338	2,13
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 8.998.031)					8.997.019	3,20
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 8.998.031)					8.997.019	3,20
Commercial Papers – 13,11 %						
Belgien						
3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	EUR	0,000 %	08.02.2024	2.976.665	1,06
Kanada						
3.000.000	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	04.12.2023	2.998.682	1,07
Frankreich						
2.000.000	LMA SA	EUR	0,000 %	29.01.2024	1.986.887	0,71
Deutschland						
2.000.000	Deutsche Bank AG	EUR	0,000 %	14.02.2024	1.983.142	0,71
Irland						
3.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,000 %	19.02.2024	2.972.462	1,06
Luxemburg						
3.000.000	DH Europe Finance II	EUR	0,000 %	23.01.2024	2.982.328	1,06
Niederlande						
4.000.000	Heikeken NV	EUR	0,000 %	04.12.2023	3.998.262	1,42
3.000.000	LSEG Netherlands BV	EUR	0,000 %	18.01.2024	2.982.135	1,06
					6.980.397	2,48
Spanien						
3.000.000	Santander Consumer Finance SA	EUR	0,000 %	05.01.2024	2.988.283	1,06
Schweden						
2.000.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,000 %	20.12.2023	1.995.664	0,71
Vereinigtes Königreich						
3.000.000	Lloyds Bank PLC	EUR	0,000 %	18.01.2024	2.983.977	1,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Commercial Papers – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.000.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,000 %	08.01.2024	2.986.230	1,06
3.000.000	VF Corp.	EUR	0,000 %	11.12.2023	2.996.115	1,07
					5.982.345	2,13
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten EUR 36.835.488)					36.830.832	13,11
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 321.880.488)					317.680.371	113,11

Terminkontrakte – (0,01 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR						
(5)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short		(660.250)	3.100	0,00
48	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long		5.636.160	54.860	0,02
101	Futures auf italienische Staatsanleihen – Short Euro BTP 07.12.2023	Long		10.632.270	33.330	0,01
				15.608.180	91.290	0,03
USD						
68	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long		6.845.034	26.644	0,01
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					117.934	0,04

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR						
(1)	Euro OAT Futures 07.12.2023	Short		(126.850)	(1.230)	(0,00)
1.225	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long		129.078.250	(12.250)	(0,01)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short		(129.340)	(1.360)	(0,00)
				128.822.060	(14.840)	(0,01)
GBP						
(7)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Short		(781.688)	(3.727)	(0,00)
USD						
(17)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short		(1.816.447)	(13.270)	(0,00)
(43)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short		(8.060.157)	(28.331)	(0,01)
(107)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short		(10.480.441)	(7.005)	(0,00)
(23)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short		(2.395.283)	(17.789)	(0,01)
(41)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short		(4.634.532)	(58.742)	(0,02)
				(27.386.860)	(125.137)	(0,04)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(143.704)	(0,05)

Devisentermingeschäfte – 0,10 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	38.650.851	USD	41.248.123	06.12.2023	842.699	0,30
AUD	1.972.291	USD	1.281.737	20.12.2023	17.216	0,00
CAD	266.878	NOK	2.074.273	20.12.2023	3.169	0,00
CAD	2.083.563	USD	1.517.000	20.12.2023	15.419	0,00
CHF	400.000	JPY	67.011.268	20.12.2023	4.432	0,00
CHF	2.904.133	USD	3.256.115	20.12.2023	61.443	0,03
EUR	907.000	CAD	1.324.998	20.12.2023	13.506	0,00
EUR	837.000	CHF	796.481	20.12.2023	2.129	0,00
EUR	624.000	JPY	98.525.913	20.12.2023	14.053	0,01
EUR	182.000	NOK	2.109.659	20.12.2023	2.187	0,00
EUR	182.000	NZD	323.274	20.12.2023	182	0,00
EUR	2.989.200	USD	3.209.688	20.12.2023	49.058	0,02
GBP	927.538	EUR	1.068.000	20.12.2023	4.947	0,00
GBP	851.286	USD	1.051.101	20.12.2023	21.909	0,00
JPY	64.319.000	CAD	590.225	20.12.2023	172	0,00
NZD	374.827	AUD	348.000	20.12.2023	612	0,00
NZD	2.866.021	USD	1.715.268	20.12.2023	40.704	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
SEK	4.000.928	USD	380.000	20.12.2023	1.260	0,00
USD	2.144.291	JPY	315.770.924	20.12.2023	9.363	0,01
USD	218.000	NOK	2.327.639	20.12.2023	1.301	0,00
EUR	4.842.252	USD	5.127.592	10.01.2024	149.898	0,05

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

1.255.659 0,44

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	14.048.749	EUR	13.226.660	06.12.2023	(349.537)	(0,13)
AUD	1.833.000	CHF	1.064.637	20.12.2023	(8.774)	(0,00)
AUD	330.437	GBP	173.000	20.12.2023	(528)	(0,00)
CAD	1.444.500	CHF	948.491	20.12.2023	(20.130)	(0,01)
CAD	504.914	GBP	307.000	20.12.2023	(14.646)	(0,01)
EUR	245.000	AUD	407.840	20.12.2023	(1.346)	(0,00)
EUR	387.000	SEK	4.473.734	20.12.2023	(3.632)	(0,00)
JPY	61.317.088	CHF	363.845	20.12.2023	(1.785)	(0,00)
JPY	31.031.918	GBP	167.000	20.12.2023	(1.070)	(0,00)
JPY	97.125.883	NZD	1.094.000	20.12.2023	(14.015)	(0,01)
JPY	361.355.367	USD	2.460.000	20.12.2023	(16.359)	(0,00)
NOK	2.390.707	GBP	180.000	20.12.2023	(4.451)	(0,00)
NOK	11.567.135	USD	1.079.261	20.12.2023	(2.724)	(0,00)
NZD	760.980	EUR	430.000	20.12.2023	(2.004)	(0,00)
USD	1.111.180	AUD	1.741.746	20.12.2023	(34.196)	(0,01)
USD	1.729.000	CAD	2.366.218	20.12.2023	(11.825)	(0,00)
USD	757.183	CHF	675.898	20.12.2023	(14.881)	(0,01)
USD	5.653.619	EUR	5.278.781	20.12.2023	(99.945)	(0,04)
USD	1.801.843	GBP	1.457.678	20.12.2023	(35.668)	(0,01)
USD	2.059.513	NZD	3.480.199	20.12.2023	(70.799)	(0,02)
USD	9.977	SEK	110.641	20.12.2023	(522)	(0,00)
EUR	898.743	GBP	786.242	10.01.2024	(10.040)	(0,00)
USD	5.127.592	GBP	4.216.201	10.01.2024	(180.963)	(0,07)
EUR	3.024.070	GBP	2.647.377	17.01.2024	(35.153)	(0,01)
EUR	2.332.360	GBP	2.042.242	12.02.2024	(25.392)	(0,01)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(960.385) (0,34)

Swap-Kontrakte – 0,40 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
21.035.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	29.236	0,01
10.260.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	70.545	0,03
1.130.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	30.199	0,01
5.680.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2026	56.279	0,02
13.610.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	101.159	0,04
10.530.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	52.727	0,02
5.750.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	44.881	0,02
780.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	10.652	0,00
900.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	2.784	0,00
750.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	17.607	0,01
15.800.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	318.910	0,11
4.340.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	58.323	0,02
430.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	462	0,00
4.980.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	39.267	0,01
1.530.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	24.145	0,01
540.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	17.082	0,01
1.490.200.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	26.294	0,01
412.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	8.871	0,00
62.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	9.928	0,00
112.061.049	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	51.680	0,02
2.460.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	41.216	0,01
193.025.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	150.600	0,05
790.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	8.525	0,00
5.720.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	116.494	0,04
5.350.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	174.435	0,06
7.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	132.236	0,05
1.955.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	77.647	0,03
1.040.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	14.073	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
14.280.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	175.535	0,06
12.620.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	210.603	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					2.072.395	0,74
Credit-Default-Swaps						
34.900.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 39 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2028	373.195	0,13
21.950.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	108.726	0,04
3.116.082	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	7.241	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					489.162	0,17
Inflationsswaps						
5.845.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	46.912	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					46.912	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					2.608.469	0,93
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.390.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(8.848)	(0,00)
90.000	Fest 3,250 %	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	CAD	20.12.2033	(2.052)	(0,00)
9.690.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(21.086)	(0,01)
1.310.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 1,750 %	EUR	21.09.2024	(17.555)	(0,01)
11.210.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(63.847)	(0,02)
1.150.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2027	(14.045)	(0,00)
10.530.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(55.080)	(0,02)
320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,900 %	EUR	20.05.2029	(32.114)	(0,01)
6.170.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(73.649)	(0,03)
9.250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(160.026)	(0,06)
340.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(5.441)	(0,00)
715.420.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(8.821)	(0,00)
3.958.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(141.970)	(0,05)
306.980.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(10.195)	(0,00)
447.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(18.366)	(0,01)
15.140.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(54.366)	(0,02)
26.810.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(81.332)	(0,03)
4.718.204	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(19.110)	(0,01)
1.770.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(38.525)	(0,01)
14.390.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(358.922)	(0,13)
13.280.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(184.547)	(0,07)
1.760.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(20.253)	(0,01)
3.630.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(11.989)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.402.139)	(0,50)
Credit-Default-Swaps						
225.000	Fest 1,000 %	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	USD	20.12.2027	(2.509)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(2.509)	(0,00)
Inflationsswaps						
6.340.000	Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(79.177)	(0,03)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(79.177)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.483.825)	(0,53)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 321.880.488)					319.074.519	113,60
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(38.211.149)	(13,60)
EIGENKAPITAL					280.863.370	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 321.880.488)	317.680.371	113,11
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	117.934	0,04
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(143.704)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.255.659	0,44
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(960.385)	(0,34)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2.608.469	0,93
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.483.825)	(0,53)
Andere Aktiva und Passiva	(38.211.149)	(13,60)
Eigenkapital	280.863.370	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 92,88 %						
Österreich						
600.000	ams-OSRAM AG	EUR	0,000 %	05.03.2025	552.783	0,39
651.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30.03.2029	670.029	0,47
709.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15.05.2028	747.059	0,52
200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	6,000 %	Perp.	169.822	0,12
					2.139.693	1,50
Belgien						
350.000	Ontex Group NV	EUR	3,500 %	15.07.2026	329.931	0,23
Cayman-Inseln						
625.000	UPCB Finance VII Ltd.	EUR	3,625 %	15.06.2029	575.106	0,40
Finnland						
200.000	Ahlstrom Holding 3 Oy	EUR	3,625 %	04.02.2028	172.422	0,12
Frankreich						
1.000.000	Accor SA	EUR	7,250 %	Perp.	1.049.330	0,74
300.000	Air France-KLM	EUR	8,125 %	31.05.2028	326.913	0,23
340.000	Altice France SA	EUR	2,500 %	15.01.2025	319.291	0,22
685.000	Altice France SA	EUR	2,125 %	15.02.2025	641.016	0,45
522.000	Altice France SA	EUR	3,375 %	15.01.2028	387.230	0,27
115.000	Altice France SA	EUR	4,125 %	15.01.2029	83.974	0,06
300.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,125 %	15.07.2029	197.897	0,14
200.000	Altice France SA	USD	5,125 %	15.07.2029	131.931	0,09
200.000	Atos SE	EUR	1,750 %	07.05.2025	137.514	0,10
500.000	Atos SE	EUR	1,000 %	12.11.2029	236.225	0,17
450.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	393.021	0,28
800.000	Casino Guichard Perrachon SA	EUR	3,580 %	07.02.2025	9.344	0,01
500.000	Casino Guichard Perrachon SA	EUR	3,992 %	Perp.	2.540	0,00
200.000	Cerba Healthcare SACA	EUR	3,500 %	31.05.2028	165.490	0,12
300.000	Chrome Holdco SAS	EUR	5,000 %	31.05.2029	213.315	0,15
100.000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15.02.2026	99.319	0,07
300.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15.07.2029	267.465	0,19
475.000	Crown European Holdings SA	EUR	5,000 %	15.05.2028	483.982	0,34
275.000	Derichebourg SA	EUR	2,250 %	15.07.2028	248.300	0,17
200.000	Electricite de France SA	EUR	5,375 %	Perp.	199.252	0,14
400.000	Electricite de France SA	EUR	2,625 %	Perp.	345.160	0,24
800.000	Electricite de France SA	EUR	2,875 %	Perp.	719.904	0,51
400.000	Electricite de France SA	EUR	3,375 %	Perp.	334.264	0,23
500.000	Electricite de France SA	EUR	5,000 %	Perp.	490.950	0,34
400.000	Electricite de France SA	GBP	6,000 %	Perp.	443.966	0,31
510.000	Elior Group SA	EUR	3,750 %	15.07.2026	447.846	0,31
200.000	Elis SA	EUR	1,000 %	03.04.2025	191.520	0,13
200.000	Elis SA	EUR	2,875 %	15.02.2026	195.010	0,14
100.000	Elis SA	EUR	4,125 %	24.05.2027	100.012	0,07
500.000	Elis SA	EUR	1,625 %	03.04.2028	454.010	0,32
140.000	Forvia SE	EUR	2,625 %	15.06.2025	136.699	0,10
504.000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15.06.2026	527.542	0,37
500.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15.02.2027	472.335	0,33
725.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15.06.2027	671.314	0,47
455.000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15.06.2028	435.221	0,31
500.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15.06.2029	440.780	0,31
612.000	Iliad Holding SASU	EUR	5,125 %	15.10.2026	605.470	0,42
375.000	Iliad Holding SASU	EUR	5,625 %	15.10.2028	371.302	0,26
570.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15.12.2026	533.965	0,37
356.000	La Financiere Atalian SASU	EUR	5,125 %	15.05.2025	262.582	0,18
200.000	La Mondiale SAM	EUR	4,375 %	Perp.	171.774	0,12
100.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	78.903	0,06
325.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	323.486	0,23
230.000	Loxam SAS	EUR	2,875 %	15.04.2026	217.654	0,15
100.000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15.02.2027	96.754	0,07
250.000	Loxam SAS	EUR	5,750 %	15.07.2027	233.860	0,16
325.000	Midco GB SASU	EUR	7,750 %	01.11.2027	314.922	0,22
100.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Salaries	EUR	3,500 %	Perp.	72.076	0,05
266.000	Paprec Holding SA	EUR	6,500 %	17.11.2027	277.744	0,19
250.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	01.07.2026	237.620	0,17
741.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15.01.2024	611.184	0,43
400.000	RCI Banque SA	EUR	2,625 %	18.02.2030	386.632	0,27
500.000	Renault SA	EUR	2,375 %	25.05.2026	475.285	0,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
200.000	Renault SA	EUR	2,500 %	02.06.2027	186.966	0,13
300.000	Renault SA	EUR	1,125 %	04.10.2027	267.768	0,19
200.000	Rexel SA	EUR	2,125 %	15.06.2028	180.566	0,13
675.000	Rexel SA	EUR	2,125 %	15.12.2028	608.674	0,43
150.000	SNF Group SACA	EUR	2,000 %	01.02.2026	142.364	0,10
580.000	SNF Group SACA	EUR	2,625 %	01.02.2029	518.450	0,36
200.000	Valeo SE	EUR	1,000 %	03.08.2028	170.386	0,12
300.000	Veolia Environnement SA	EUR	2,000 %	Perp.	261.450	0,18
100.000	Verallia SA	EUR	1,875 %	10.11.2031	83.600	0,06
					19.691.319	13,81
Deutschland						
875.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	01.04.2027	844.506	0,59
+	200.000 APCOA Parking Holdings GmbH	EUR	4,625 %	15.01.2027	183.474	0,13
428.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5,500 %	15.01.2028	366.070	0,26
225.000	Commerzbank AG	EUR	4,000 %	30.03.2027	224.766	0,16
200.000	Commerzbank AG	EUR	4,000 %	05.12.2030	193.724	0,14
300.000	Commerzbank AG	EUR	1,375 %	29.12.2031	260.028	0,18
200.000	Commerzbank AG	EUR	6,500 %	06.12.2032	204.152	0,14
200.000	Commerzbank AG	USD	7,000 %	Perp.	172.835	0,12
+	455.000 Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15.02.2030	386.736	0,27
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,500 %	19.05.2026	100.391	0,07
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	1,875 %	23.02.2028	91.641	0,06
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,625 %	19.05.2031	99.043	0,07
400.000	Deutsche Bank AG	USD	3,729 %	14.01.2032	287.850	0,20
400.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,000 %	24.06.2032	370.476	0,26
500.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29.05.2026	482.380	0,34
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16.05.2027	284.805	0,20
400.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11.02.2028	389.168	0,27
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,500 %	14.07.2029	284.787	0,20
331.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	4,382 %	12.08.2075	315.281	0,22
325.000	Douglas GmbH	EUR	6,000 %	08.04.2026	316.732	0,22
200.000	Gruenthal GmbH	EUR	4,125 %	15.05.2028	191.496	0,13
500.000	HT Troplast GmbH	EUR	9,375 %	15.07.2028	493.535	0,35
825.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	3,875 %	15.05.2027	785.788	0,55
250.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15.05.2028	267.643	0,19
250.000	INEOS Styrolution Group GmbH	EUR	2,250 %	16.01.2027	224.558	0,16
200.000	Infineon Technologies AG	EUR	2,875 %	Perp.	194.818	0,14
109.202	Kirk Beauty SUN GmbH	EUR	8,250 %	01.10.2026	100.791	0,07
600.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	491.112	0,34
325.000	Novelis Sheet Ingot GmbH	EUR	3,375 %	15.04.2029	292.672	0,21
+	642.000 ProGroup AG	EUR	3,000 %	31.03.2026	611.633	0,43
500.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12.10.2025	487.545	0,34
700.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	661.143	0,46
275.000	Standard Profil Automotive GmbH	EUR	6,250 %	30.04.2026	211.288	0,15
175.840	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	EUR	6,000 %	30.07.2026	174.254	0,12
1.401.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	1.363.705	0,96
425.000	thyssenkrupp AG	EUR	2,875 %	22.02.2024	423.117	0,30
690.000	TK Elevator Midco GmbH	EUR	4,375 %	15.07.2027	654.368	0,46
600.000	TUI AG	EUR	5,000 %	16.04.2028	552.804	0,39
660.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	641.593	0,45
200.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH	EUR	2,875 %	15.12.2027	185.610	0,13
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	03.08.2026	203.810	0,14
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	273.531	0,19
600.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	559.584	0,39
900.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,250 %	03.05.2028	809.748	0,57
					16.714.991	11,72
Griechenland						
1.295.000	Alpha Bank SA	EUR	6,875 %	27.06.2029	1.334.964	0,94
831.000	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	8,750 %	Perp.	785.752	0,55
					2.120.716	1,49
Ungarn						
175.000	OTP Bank Nyrt	EUR	2,875 %	15.07.2029	167.765	0,12
Irland						
250.000	AIB Group PLC	EUR	2,875 %	30.05.2031	234.565	0,17
100.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,375 %	11.08.2031	91.178	0,06
100.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	6,750 %	01.03.2033	105.007	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
200.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	6,000 %	Perp.	194.114	0,14
100.000	James Hardie International Finance DAC	EUR	3,625 %	01.10.2026	96.818	0,07
200.000	Motion Bondco DAC	EUR	4,500 %	15.11.2027	174.638	0,12
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	101.260	0,07
					997.580	0,70
Insel Man						
100.000	Playtech PLC	EUR	4,250 %	07.03.2026	97.632	0,07
195.000	Playtech PLC	EUR	5,875 %	28.06.2028	193.602	0,13
					291.234	0,20
Italien						
385.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25.01.2028	344.594	0,24
685.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	04.12.2028	608.938	0,43
250.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15.01.2030	214.310	0,15
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3,625 %	24.09.2024	296.208	0,21
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	7,708 %	18.01.2028	287.259	0,20
200.000	Banco BPM SpA	EUR	5,000 %	14.09.2030	198.546	0,14
100.000	Banco BPM SpA	EUR	3,250 %	14.01.2031	95.107	0,07
115.000	Banco BPM SpA	EUR	2,875 %	29.06.2031	105.639	0,07
1.665.000	Banco BPM SpA	EUR	6,125 %	Perp.	1.611.737	1,13
200.000	Banco BPM SpA	EUR	6,500 %	Perp.	191.186	0,13
760.000	BPER Banca	EUR	3,875 %	25.07.2032	678.422	0,48
100.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15.02.2029	89.456	0,06
100.000	Conceria Pasubio SpA	EUR	8,455 %	30.09.2028	96.700	0,07
355.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA	EUR	5,625 %	01.08.2027	327.576	0,23
525.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	08.07.2026	496.976	0,35
180.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,625 %	21.10.2028	162.059	0,11
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,375 %	12.07.2029	198.770	0,14
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	5,148 %	10.06.2030	299.824	0,21
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6,375 %	Perp.	183.512	0,13
250.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA	EUR	2,375 %	22.12.2030	194.520	0,14
495.000	Itelyum Regeneration SpA	EUR	4,625 %	01.10.2026	459.350	0,32
300.000	Mundys SpA	EUR	1,625 %	03.02.2025	289.797	0,20
150.000	Nexi SpA	EUR	1,625 %	30.04.2026	139.617	0,10
500.000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15.12.2024	273.215	0,19
325.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	288.431	0,20
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,750 %	15.04.2025	485.415	0,34
455.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,875 %	28.01.2026	437.555	0,31
703.000	Telecom Italia SpA	EUR	6,875 %	15.02.2028	729.805	0,51
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	416.060	0,29
200.000	Telecom Italia SpA	EUR	5,250 %	17.03.2055	172.220	0,12
200.000	UniCredit SpA	EUR	2,731 %	15.01.2032	181.600	0,13
350.000	UniCredit SpA	USD	5,459 %	30.06.2035	280.263	0,20
200.000	Unipol Gruppo SpA	EUR	3,000 %	18.03.2025	196.630	0,14
					11.031.297	7,74
Jersey						
398.143	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	394.970	0,28
800.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,250 %	31.07.2030	813.984	0,57
150.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,875 %	28.02.2047	166.654	0,11
					1.375.608	0,96
Luxemburg						
350.000	Altice Financing SA	EUR	2,250 %	15.01.2025	338.219	0,24
1.002.000	Altice Financing SA	EUR	3,000 %	15.01.2028	843.163	0,59
617.000	Altice Finco SA	EUR	4,750 %	15.01.2028	481.482	0,34
920.000	Altice France Holding SA	EUR	8,000 %	15.05.2027	450.478	0,32
250.000	ARD Finance SA	EUR	5,000 %	30.06.2027	132.653	0,09
500.000	Arena Luxembourg Finance SARL	EUR	1,875 %	01.02.2028	436.745	0,31
500.000	Aroundtown SA	EUR	0,625 %	09.07.2025	456.205	0,32
100.000	B&M European Value Retail SA	GBP	4,000 %	15.11.2028	103.109	0,07
450.000	Cidron Aida Finco SARL	EUR	5,000 %	01.04.2028	417.343	0,29
100.000	Cidron Aida Finco SARL	GBP	6,250 %	01.04.2028	105.512	0,07
250.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	4,500 %	15.03.2027	235.817	0,17
100.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10,375 %	30.11.2027	108.649	0,08
100.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	7,875 %	31.07.2028	102.829	0,07
440.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	377.199	0,26
480.000	InPost SA	EUR	2,250 %	15.07.2027	435.336	0,31
728.000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4,250 %	01.03.2026	592.818	0,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
	300.000 Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	01.09.2026	171.993	0,12
	846.789 LHMC Finco 2 SARL	EUR	7,250 %	02.10.2025	838.812	0,59
+	745.000 Lune Holdings SARL	EUR	5,625 %	15.11.2028	590.927	0,41
	650.000 Matterhorn Telecom SA	EUR	3,125 %	15.09.2026	625.345	0,44
	100.000 Picard Bondco SA	EUR	5,375 %	01.07.2027	91.577	0,06
	100.000 Sani / Ikos Financial Holdings 1 SARL	EUR	5,625 %	15.12.2026	93.030	0,06
	625.000 Summer BC Holdco B SARL	EUR	5,750 %	31.10.2026	594.519	0,42
	565.000 Telecom Italia Finance SA	EUR	7,750 %	24.01.2033	638.490	0,45
	300.000 Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	EUR	3,500 %	01.03.2028	279.144	0,20
	200.000 Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	USD	5,500 %	01.03.2028	169.126	0,12
+	300.000 Vivion Investments SARL	EUR	3,000 %	08.08.2024	277.575	0,19
	240.000 Vivion Investments SARL	EUR	6,500 %	31.08.2028	185.345	0,13
					10.173.440	7,14
Mexiko						
	200.000 Banco Mercantil del Norte SA	USD	5,875 %	Perp.	164.639	0,12
Niederlande						
	200.000 Achmea BV	EUR	4,625 %	Perp.	163.626	0,11
	300.000 Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	269.304	0,19
	400.000 Goodyear Europe BV	EUR	2,750 %	15.08.2028	354.812	0,25
	483.000 GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	GBP	8,500 %	15.01.2031	581.774	0,41
	218.182 Kongsberg Actuation Systems BV	EUR	5,000 %	15.07.2025	213.081	0,15
	700.000 LeasePlan Corp. NV	EUR	7,375 %	Perp.	702.121	0,49
+	525.000 Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15.07.2026	481.393	0,34
	100.000 OI European Group BV	EUR	2,875 %	15.02.2025	98.563	0,07
	265.000 OI European Group BV	EUR	6,250 %	15.05.2028	272.184	0,19
	125.000 Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	122.248	0,09
	455.000 Q-Park Holding I BV	EUR	2,000 %	01.03.2027	421.689	0,30
	200.000 Repsol International Finance BV	EUR	2,500 %	Perp.	181.532	0,13
	275.000 Repsol International Finance BV	EUR	3,750 %	Perp.	265.158	0,19
	725.000 Repsol International Finance BV	EUR	4,247 %	Perp.	680.325	0,48
+	1.219.000 Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15.05.2026	1.034.285	0,73
	235.000 Sigma Holdco BV ^(a)	USD	7,875 %	15.05.2026	185.600	0,13
	200.000 Telefonica Europe BV	EUR	2,376 %	Perp.	164.452	0,12
	100.000 Telefonica Europe BV	EUR	2,502 %	Perp.	89.975	0,06
	400.000 Telefonica Europe BV	EUR	3,875 %	Perp.	378.516	0,27
	300.000 Telefonica Europe BV	EUR	4,375 %	Perp.	296.253	0,21
1.600.000	Telefonica Europe BV	EUR	6,750 %	Perp.	1.624.688	1,14
	100.000 Telefonica Europe BV – Serie NC5	EUR	3,000 %	Perp.	99.977	0,07
	300.000 TenneT Holding BV	EUR	2,374 %	Perp.	289.224	0,20
	903.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,125 %	15.10.2024	873.788	0,61
	205.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	4,500 %	01.03.2025	204.061	0,14
	245.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,875 %	31.03.2027	217.744	0,15
	320.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	302.118	0,21
	230.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15.09.2029	242.098	0,17
	300.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	3,150 %	01.10.2026	250.483	0,18
	250.000 Titan Holdings II BV	EUR	5,125 %	15.07.2029	209.252	0,15
	392.000 TMNL Holding BV	EUR	3,750 %	15.01.2029	363.251	0,25
	565.000 Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15.08.2026	536.897	0,38
	838.000 United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	795.983	0,56
	150.000 United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	135.553	0,09
	300.000 VZ Secured Financing BV	EUR	3,500 %	15.01.2032	248.127	0,17
	200.000 Wintershall Dea Finance 2 BV – Serie NC8	EUR	3,000 %	Perp.	173.704	0,12
	100.000 Wintershall Dea Finance BV – Serie NC5	EUR	2,499 %	Perp.	91.711	0,06
	485.000 WP/AP Telecom Holdings III BV	EUR	5,500 %	15.01.2030	429.836	0,30
	800.000 ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23.10.2027	731.624	0,51
	100.000 ZF Europe Finance BV	EUR	6,125 %	13.03.2029	104.321	0,07
	710.000 Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	561.937	0,39
	350.000 Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	296.786	0,21
					15.740.054	11,04
Norwegen						
	375.000 Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	373.616	0,26
Panama						
	815.000 Carnival Corp.	EUR	7,625 %	01.03.2026	827.942	0,58
Portugal						
	200.000 Banco Comercial Portugues SA	EUR	1,750 %	07.04.2028	182.524	0,13
	500.000 Banco Comercial Portugues SA	EUR	3,871 %	27.03.2030	477.965	0,34

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Portugal – (Fortsetzung)						
200.000	Banco Comercial Portugues SA	EUR	4,000 %	17.05.2032	177.626	0,12
300.000	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1,700 %	20.07.2080	283.572	0,20
					1.121.687	0,79
Rumänien						
200.000	RCS & RDS SA	EUR	2,500 %	05.02.2025	194.411	0,14
300.000	RCS & RDS SA	EUR	3,250 %	05.02.2028	259.097	0,18
					453.508	0,32
Spanien						
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	EUR	1,750 %	09.03.2028	171.174	0,12
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	EUR	5,250 %	27.11.2031	348.980	0,25
100.000	Banco de Sabadell SA	EUR	2,625 %	24.03.2026	97.309	0,07
200.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,625 %	06.05.2026	202.088	0,14
300.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,375 %	12.12.2028	300.300	0,21
200.000	Banco de Sabadell SA	EUR	2,000 %	17.01.2030	190.274	0,13
300.000	Banco de Sabadell SA	EUR	2,500 %	15.04.2031	277.404	0,20
200.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,000 %	Perp.	161.798	0,11
500.000	Cellnex Finance Co. SA	EUR	1,250 %	15.01.2029	433.875	0,30
500.000	Cellnex Telecom SA	EUR	2,375 %	16.01.2024	498.810	0,35
900.000	Cellnex Telecom SA	EUR	1,875 %	26.06.2029	797.166	0,56
300.000	Cellnex Telecom SA	EUR	1,750 %	23.10.2030	254.811	0,18
500.000	eDreams ODIGEO SA	EUR	5,500 %	15.07.2027	482.905	0,34
375.000	Gestamp Automocion SA	EUR	3,250 %	30.04.2026	366.990	0,26
200.000	Grifols SA	EUR	1,625 %	15.02.2025	195.010	0,14
300.000	Grifols SA	EUR	3,200 %	01.05.2025	292.560	0,21
200.000	Grifols SA	EUR	2,250 %	15.11.2027	183.310	0,13
935.000	Grifols SA	EUR	3,875 %	15.10.2028	825.175	0,58
410.000	Grupo Antolin-Irausa SA	EUR	3,500 %	30.04.2028	289.489	0,20
100.000	Ibercaja Banco SA	EUR	3,750 %	15.06.2025	99.355	0,07
400.000	Ibercaja Banco SA	EUR	2,750 %	23.07.2030	373.040	0,26
200.000	Iberdrola Finanzas SA	EUR	1,575 %	Perp.	173.810	0,12
600.000	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	2,750 %	25.03.2025	587.850	0,41
100.000	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	1,500 %	04.07.2027	90.628	0,06
1.170.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	1.116.379	0,78
300.000	Unicaja Banco SA	EUR	3,125 %	19.07.2032	256.962	0,18
250.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	EUR	5,250 %	01.04.2026	235.997	0,17
					9.303.449	6,53
Überstaatliche Wertpapiere						
325.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	EUR	3,625 %	01.06.2028	278.860	0,20
350.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	GBP	4,875 %	01.06.2028	331.213	0,23
775.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	599.687	0,42
780.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15.08.2026	691.860	0,49
200.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	166.160	0,12
400.000	Canpack SA / Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	348.260	0,24
225.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	EUR	4,375 %	15.05.2026	221.193	0,15
100.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15.05.2027	92.579	0,06
					2.729.812	1,91
Schweden						
525.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	3,625 %	Perp.	197.967	0,14
200.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	3,000 %	Perp.	70.302	0,05
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	1,750 %	14.01.2025	168.906	0,12
400.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	386.492	0,27
550.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	513.970	0,36
100.000	Verisure Holding AB	EUR	7,125 %	01.02.2028	103.744	0,07
125.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	114.925	0,08
+ 490.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31.05.2028	485.330	0,34
					2.041.636	1,43
Schweiz						
300.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	263.856	0,19
Vereinigtes Königreich						
100.000	Agps Bondco PLC	EUR	6,000 %	05.08.2025	38.980	0,03
200.000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14.01.2026	76.400	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)							
700.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27.04.2027	237.048	0,17	
200.000	Barclays PLC	GBP	5,875 %	Perp.	221.043	0,16	
200.000	Barclays PLC	USD	8,000 %	Perp.	171.297	0,12	
500.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30.11.2028	445.580	0,31	
100.000	BCP V Modular Services Finance PLC	EUR	6,750 %	30.11.2029	76.813	0,05	
800.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	846.921	0,59	
623.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16.02.2026	675.339	0,47	
175.000	Bellis Finco PLC	GBP	4,000 %	16.02.2027	171.553	0,12	
320.000	Boparan Finance PLC	GBP	7,625 %	30.11.2025	303.460	0,21	
325.000	BP Capital Markets PLC	EUR	3,625 %	Perp.	294.034	0,21	
200.000	BUPA Finance PLC	GBP	4,000 %	Perp.	152.824	0,11	
100.000	Carnival PLC	EUR	1,000 %	28.10.2029	69.053	0,05	
400.000	Constellation Automotive Financing PLC	GBP	4,875 %	15.07.2027	365.075	0,26	
627.000	Deuce Finco PLC	GBP	5,500 %	15.06.2027	656.684	0,46	
250.000	Direct Line Insurance Group PLC	GBP	4,750 %	Perp.	222.165	0,16	
528.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15.10.2026	500.761	0,35	
141.771	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30.10.2025	141.771	0,10	
426.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30.11.2028	438.290	0,31	
250.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	273.951	0,19	
250.000	Heathrow Finance PLC	GBP	5,750 %	03.03.2025	285.427	0,20	
200.000	Heathrow Finance PLC	GBP	3,875 %	01.03.2027	209.538	0,15	
300.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15.12.2027	358.458	0,25	
150.000	International Game Technology PLC	EUR	3,500 %	15.06.2026	147.402	0,10	
100.000	International Game Technology PLC	EUR	2,375 %	15.04.2028	91.230	0,06	
250.000	Iron Mountain UK PLC	GBP	3,875 %	15.11.2025	277.354	0,20	
505.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	2,200 %	15.01.2024	503.561	0,35	
100.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	4,500 %	15.07.2028	96.856	0,07	
465.000	Maison Finco PLC	GBP	6,000 %	31.10.2027	448.263	0,31	
242.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26.01.2028	239.136	0,17	
150.000	Mobico Group PLC	GBP	4,250 %	Perp.	151.171	0,11	
200.000	NGG Finance PLC	EUR	2,125 %	05.09.2082	177.524	0,12	
200.000	Ocado Group PLC	GBP	3,875 %	08.10.2026	193.183	0,14	
511.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	568.201	0,40	
400.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,625 %	15.11.2027	419.048	0,29	
250.000	Premier Foods Finance PLC	GBP	3,500 %	15.10.2026	268.618	0,19	
275.000	Punch Finance PLC	GBP	6,125 %	30.06.2026	286.523	0,20	
585.000	Rolls-Royce PLC	EUR	0,875 %	09.05.2024	576.658	0,40	
200.000	Rolls-Royce PLC	EUR	4,625 %	16.02.2026	200.676	0,14	
750.000	Rolls-Royce PLC	GBP	3,375 %	18.06.2026	816.836	0,57	
100.000	Rolls-Royce PLC	GBP	5,750 %	15.10.2027	115.135	0,08	
325.000	Rothesay Life PLC – Serie NC6	USD	4,875 %	Perp.	230.661	0,16	
350.000	SIG PLC	EUR	5,250 %	30.11.2026	299.698	0,21	
200.000	Standard Chartered PLC	USD	4,750 %	Perp.	139.661	0,10	
475.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8,250 %	31.07.2025	519.386	0,36	
+	400.000	Synthomer PLC	EUR	3,875 %	01.07.2025	395.872	0,28
100.000	Thames Water Kemble Finance PLC	GBP	4,625 %	19.05.2026	70.817	0,05	
560.000	TI Automotive Finance PLC	EUR	3,750 %	15.04.2029	498.562	0,35	
100.000	Travis Perkins PLC	GBP	3,750 %	17.02.2026	107.098	0,08	
300.000	Utmost Group PLC	GBP	6,125 %	Perp.	262.774	0,18	
1.016.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	5,000 %	15.04.2027	1.131.271	0,79	
100.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	5,250 %	15.05.2029	103.813	0,07	
100.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	4,250 %	15.01.2030	97.629	0,07	
200.000	Virgin Money UK PLC	GBP	9,250 %	Perp.	231.680	0,16	
400.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,000 %	31.01.2029	395.904	0,28	
390.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31.01.2031	335.392	0,24	
290.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,500 %	15.07.2031	277.397	0,20	
650.000	Vodafone Group PLC	GBP	4,875 %	03.10.2078	727.862	0,51	
100.000	Vodafone Group PLC	EUR	2,625 %	27.08.2080	93.328	0,07	
100.000	Vodafone Group PLC	EUR	3,000 %	27.08.2080	84.873	0,06	
1.000.000	Vodafone Group PLC	EUR	6,500 %	30.08.2084	1.038.110	0,73	
395.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30.06.2027	376.746	0,26	
					20.228.374	14,19	
Vereinigte Staaten von Amerika							
251.000	ADT Security Corp.	USD	4,125 %	01.08.2029	204.907	0,14	
21.000	Arches Buyer, Inc.	USD	6,125 %	01.12.2028	16.541	0,01	
590.000	Avantor Funding, Inc.	EUR	3,875 %	15.07.2028	562.128	0,39	
130.000	Ball Corp.	USD	4,875 %	15.03.2026	116.970	0,08	
500.000	Ball Corp.	EUR	1,500 %	15.03.2027	460.400	0,32	
200.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15.08.2030	152.267	0,11	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
300.000	Belden, Inc.	EUR	3,875 %	15.03.2028	286.311	0,20
410.000	Belden, Inc.	EUR	3,375 %	15.07.2031	350.993	0,25
200.000	Boxer Parent Co., Inc.	EUR	6,500 %	02.10.2025	199.770	0,14
200.000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	EUR	2,375 %	01.03.2028	169.728	0,12
690.000	Chemours Co.	EUR	4,000 %	15.05.2026	662.359	0,46
500.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15.04.2026	495.175	0,35
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	5,375 %	15.02.2026	108.060	0,08
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2028	95.781	0,07
93.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	68.216	0,05
531.000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	603.562	0,42
916.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,744 %	19.07.2024	900.437	0,63
845.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17.02.2026	810.955	0,57
600.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	03.08.2027	605.028	0,42
220.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	6,125 %	15.05.2028	232.800	0,16
100.000	Graphic Packaging International LLC	EUR	2,625 %	01.02.2029	89.003	0,06
230.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15.09.2025	225.361	0,16
650.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.01.2028	597.018	0,42
300.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15.06.2028	278.682	0,20
100.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.03.2029	88.929	0,06
200.000	Liberty Mutual Group, Inc.	EUR	3,625 %	23.05.2059	194.592	0,14
175.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	202.552	0,14
200.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	131.625	0,09
565.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	387.493	0,27
80.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	45.360	0,03
100.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	86.469	0,06
900.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15.11.2028	925.731	0,65
450.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	EUR	2,875 %	30.04.2028	400.824	0,28
100.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31.10.2028	93.362	0,07
795.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	782.940	0,55
325.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	2,250 %	01.06.2028	289.113	0,20
300.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	294.591	0,21
500.000	Standard Industries, Inc.	EUR	2,250 %	21.11.2026	458.865	0,32
300.000	UGI International LLC	EUR	2,500 %	01.12.2029	251.163	0,18
200.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,750 %	15.07.2028	187.798	0,13
335.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,250 %	15.08.2031	281.005	0,20
					13.394.864	9,39
ANLEIHEN INSGESAMT					132.424.539	92,88
(Kosten EUR 141.160.706)						
Investmentfonds – 2,88 %						
Irland						
405	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)				4.104.648	2,88
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					4.104.648	2,88
(Kosten EUR 4.089.778)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					136.529.187	95,76
(Kosten EUR 145.250.484)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 1,33 %						
Kanada						
325.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	256.178	0,18
Frankreich						
250.000	Constellium SE ^(a)	USD	5,875 %	15.02.2026	227.120	0,16
Italien						
400.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	USD	4,198 %	01.06.2032	283.677	0,20
Luxemburg						
200.000	Altice Financing SA ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	157.527	0,11
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL ^(a)	USD	5,500 %	01.03.2028	169.126	0,12
					326.653	0,23

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Schweiz							
315.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	302.061	0,21	
Vereinigte Staaten von Amerika							
155.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.02.2028	73.019	0,05	
129.000	Arches Buyer, Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.12.2028	101.609	0,07	
232.000	Prime Security Services Borrower LLC ^(a)	USD	6,250 %	15.01.2028	204.880	0,14	
142.000	Spectrum Brands, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.10.2029	120.787	0,09	
					500.295	0,35	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 2.052.974)					1.895.984	1,33	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 2.052.974)					1.895.984	1,33	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Stammaktien – 0,04 %							
Vereinigtes Königreich							
6.375	Holdco New Ord				51.282	0,04	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten EUR 56.173)					51.282	0,04	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 56.173)					51.282	0,04	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 147.359.631)					138.476.453	97,13	
Terminkontrakte – (0,02 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD							
1	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Long		187.445	630	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					630	0,00	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD							
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024		Short		(213.699)	(1.561)	(0,00)
(18)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Short		(1.811.921)	(11.731)	(0,01)
(14)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Short		(1.371.273)	(5.514)	(0,01)
(1)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Short		(113.037)	(1.361)	(0,00)
					(3.509.930)	(20.167)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(20.167)	(0,02)	
Devisentermingeschäfte – 0,01 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	6.127.203	USD	6.548.955		06.12.2023	124.412	0,09
USD	158.361	EUR	144.511		06.12.2023	644	0,00
EUR	15.727.941	USD	16.656.346		10.01.2024	485.411	0,34
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					610.467	0,43	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	564.120	GBP	493.514	10.01.2024	(6.311)	(0,00)
USD	16.656.346	GBP	13.697.968	10.01.2024	(590.336)	(0,42)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(596.647)	(0,42)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,19 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	125.673	USD	132.881	06.12.2023	3.874	0,00
PLN	2.508.743	EUR	542.126	18.12.2023	33.233	0,02
GBP	48.332	EUR	55.365	10.01.2024	499	0,00
GBP	290.300	USD	353.232	10.01.2024	12.295	0,01
SEK	306.582.546	EUR	26.296.952	30.01.2024	476.099	0,34
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					526.000	0,37

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	13.408.737	EUR	12.534.713	06.12.2023	(244.226)	(0,17)
EUR	5.556	PLN	25.418	18.12.2023	(273)	(0,00)
USD	353.232	EUR	333.477	10.01.2024	(10.228)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(254.727)	(0,18)

Swap-Kontrakte – 0,06 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
8.530.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,500 %	EUR	20.12.2025	59.733	0,04
4.170.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2026	45.712	0,03
230.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	3.923	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					109.368	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					109.368	0,08

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.440.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(25.908)	(0,02)
90.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(1.410)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(27.318)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(27.318)	(0,02)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 147.359.631)	138.824.059	97,37
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	3.749.426	2,63
EIGENKAPITAL	142.573.485	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 147.359.631)	138.476.453	97,13
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	630	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(20.167)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	610.467	0,43
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(596.647)	(0,42)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	526.000	0,37
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(254.727)	(0,18)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	109.368	0,08
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(27.318)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	3.749.426	2,63
Eigenkapital	142.573.485	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Goldman Sachs International war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 90,83 %						
Argentinien						
200.000	Argentina Government International Bond	USD	0,750 %	09.07.2030	72.217	0,29
Australien						
50.000	Westpac Banking Corp.	USD	2,894 %	04.02.2030	47.802	0,19
Benin						
100.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	86.590	0,34
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	192.588	0,76
Kanada						
57.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	6,125 %	01.02.2027	32.087	0,13
50.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	51.381	0,20
50.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	50.131	0,20
20.000	Garda World Security Corp.	USD	7,750 %	15.02.2028	20.109	0,08
166.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,000 %	01.08.2028	148.772	0,59
85.000	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	USD	6,000 %	15.09.2028	76.371	0,30
					378.851	1,50
Cayman-Inseln						
20.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	01.02.2028	20.486	0,08
158.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	164.529	0,65
9.500	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15.02.2030	9.751	0,04
					194.766	0,77
Kolumbien						
90.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	85.103	0,34
Dominikanische Republik						
150.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	129.866	0,52
Finnland						
100.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	109.634	0,43
100.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	110.349	0,44
					219.983	0,87
Frankreich						
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	110.818	0,44
100.000	BNP Paribas SA	EUR	3,875 %	23.02.2029	109.416	0,43
100.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	111.949	0,45
200.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	218.966	0,87
75.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	95.609	0,38
200.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	201.843	0,80
100.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	111.728	0,44
100.000	Veolia Environnement SA	EUR	0,800 %	15.01.2032	87.661	0,35
					1.047.990	4,16
Deutschland						
300.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	275.097	1,09
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	109.058	0,44
220.000	TK Elevator Holdco GmbH	USD	7,625 %	15.07.2028	208.835	0,83
100.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	106.048	0,42
					699.038	2,78
Indien						
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,000 %	30.07.2027	173.197	0,69
Indonesien						
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	167.752	0,67
Irland						
100.000	AIB Group PLC	EUR	2,875 %	30.05.2031	102.355	0,41
175.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	184.027	0,73
100.000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6,625 %	25.04.2028	113.223	0,45
					399.605	1,59
Insel Man						
200.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	189.147	0,75

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Italien						
100.000	Enel SpA	EUR	6,625 %	Perp.	113.164	0,45
Japan						
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	112.155	0,45
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	156.250	0,62
Luxemburg						
100.000	Altice France Holding SA	EUR	8,000 %	15.05.2027	53.416	0,21
200.000	Logicor Financing SARL	EUR	3,250 %	13.11.2028	198.094	0,79
200.000	MHP Lux SA	USD	6,950 %	03.04.2026	151.035	0,60
					402.545	1,60
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	7,625 %	Perp.	186.834	0,74
200.000	BBVA Bancomer SA	USD	5,125 %	18.01.2033	179.830	0,72
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	156.657	0,62
400.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	327.862	1,30
200.000	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15.01.2030	177.386	0,71
					1.028.569	4,09
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	158.250	0,63
Niederlande						
200.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,250 %	Perp.	187.694	0,75
50.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	59.062	0,23
74.000	Elastic NV	USD	4,125 %	15.07.2029	65.931	0,26
105.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13.04.2028	78.730	0,31
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	176.000	0,70
200.000	ING Groep NV	USD	4,017 %	28.03.2028	189.862	0,75
100.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	112.056	0,45
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	127.809	0,51
168.118	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	151.726	0,60
300.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	241.380	0,96
100.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	98.583	0,39
100.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	92.504	0,37
					1.581.337	6,28
Panama						
215.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	157.592	0,63
15.000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15.08.2029	15.293	0,06
					172.885	0,69
Puerto Rico						
70.000	Popular, Inc.	USD	7,250 %	13.03.2028	70.067	0,28
Rumänien						
200.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	26.05.2028	198.953	0,79
30.000	Romania Government International Bond	EUR	2,625 %	02.12.2040	20.086	0,08
					219.039	0,87
Singapur						
3.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	2.918	0,01
Spanien						
100.000	Banco Santander SA	GBP	2,250 %	04.10.2032	105.605	0,42
100.000	CaixaBank SA	EUR	3,750 %	15.02.2029	108.680	0,43
100.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	110.348	0,44
					324.633	1,29
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	162.842	0,64
67.682	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,750 %	20.04.2029	64.801	0,26
143.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7,750 %	15.04.2026	141.775	0,56
12.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	01.05.2027	9.597	0,04
102.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	6,375 %	01.02.2030	67.787	0,27
					446.802	1,77
Schweden						
200.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	200.595	0,80

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweiz						
100.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	122.970	0,49
Türkei						
200.000	Turkey Government International Bond	USD	7,625 %	26.04.2029	198.625	0,79
Ukraine						
200.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2028	56.450	0,22
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	NBK Tier 1 Ltd.	USD	3,625 %	Perp.	175.750	0,70
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	194.208	0,77
200.000	Barclays PLC	USD	2,279 %	24.11.2027	179.268	0,71
40.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	USD	8,125 %	30.03.2029	40.861	0,16
200.000	NatWest Group PLC	USD	3,073 %	22.05.2028	182.190	0,72
100.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	106.916	0,43
91.000	TechnipFMC PLC	USD	6,500 %	01.02.2026	90.630	0,36
200.000	Virgin Money UK PLC	GBP	9,250 %	Perp.	252.740	1,01
62.000	Vodafone Group PLC	USD	7,000 %	04.04.2079	62.727	0,25
25.000	Vodafone Group PLC	USD	4,125 %	04.06.2081	20.072	0,08
					1.129.612	4,49
Vereinigte Staaten von Amerika						
25.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	22.695	0,09
21.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	19.491	0,08
74.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	6,000 %	01.08.2029	64.099	0,26
39.000	AdaptHealth LLC	USD	5,125 %	01.03.2030	31.220	0,12
53.000	AG Issuer LLC	USD	6,250 %	01.03.2028	51.258	0,20
12.000	AG TTMT Escrow Issuer LLC	USD	8,625 %	30.09.2027	12.487	0,05
175.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	164.698	0,65
22.000	Allegiant Travel Co.	USD	7,250 %	15.08.2027	20.983	0,08
39.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6,750 %	15.10.2027	37.447	0,15
47.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15.07.2027	43.466	0,17
25.000	Amazon.com, Inc.	USD	2,100 %	12.05.2031	20.875	0,08
25.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	25.078	0,10
75.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	75.495	0,30
5.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	4.608	0,02
200.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	197.948	0,79
225.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	224.557	0,89
76.000	APi Group DE, Inc.	USD	4,125 %	15.07.2029	66.507	0,26
80.000	APX Group, Inc.	USD	5,750 %	15.07.2029	71.518	0,28
131.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	117.499	0,47
51.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	45.960	0,18
27.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2032	23.578	0,09
22.000	ASP Unifrax Holdings, Inc.	USD	5,250 %	30.09.2028	15.302	0,06
10.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	8.948	0,04
97.000	AthenaHealth Group, Inc.	USD	6,500 %	15.02.2030	84.514	0,34
33.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	01.08.2030	33.259	0,13
175.000	Bank of America Corp.	USD	5,819 %	15.09.2029	176.720	0,70
25.000	Bank of America Corp.	USD	2,687 %	22.04.2032	20.343	0,08
146.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	119.253	0,47
50.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	45.902	0,18
88.000	BCPE Empire Holdings, Inc.	USD	7,625 %	01.05.2027	84.391	0,34
100.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,750 %	15.11.2034	117.068	0,47
25.000	Broadcom, Inc.	USD	4,300 %	15.11.2032	22.978	0,09
75.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	58.450	0,23
100.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	76.563	0,30
107.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15.04.2029	97.205	0,39
100.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	110.107	0,44
58.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	51.112	0,20
35.000	Cargo Aircraft Management, Inc. – Serie APRI	USD	4,750 %	01.02.2028	30.844	0,12
32.000	Castle US Holding Corp.	USD	9,500 %	15.02.2028	15.650	0,06
25.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	24.787	0,10
109.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	01.02.2032	91.735	0,36
70.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	68.920	0,27
50.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	49.157	0,20
25.000	Cigna Group	USD	4,375 %	15.10.2028	24.140	0,10
125.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	102.874	0,41
80.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15.03.2026	77.648	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
100.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	125.717	0,50
75.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	71.742	0,29
25.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	23.188	0,09
33.000	Citigroup, Inc.	USD	3,785 %	17.03.2033	28.589	0,11
43.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	Perp.	37.600	0,15
42.000	Citigroup, Inc. – Serie V	USD	4,700 %	Perp.	38.298	0,15
21.000	Citigroup, Inc. – Serie W	USD	4,000 %	Perp.	18.854	0,08
25.000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	01.07.2028	25.666	0,10
94.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	01.07.2028	84.635	0,34
94.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	4,875 %	01.07.2029	84.092	0,33
120.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	6,750 %	15.04.2030	116.644	0,46
26.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	22.400	0,09
43.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15.04.2030	37.542	0,15
30.000	CommScope, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2026	25.870	0,10
5.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	4.787	0,02
77.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	60.351	0,24
85.000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7,000 %	01.12.2028	69.669	0,28
125.000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	30.01.2029	124.246	0,49
50.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	39.678	0,16
85.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	67.232	0,27
55.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8,000 %	01.02.2028	51.882	0,21
21.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC – Serie DEC	USD	8,000 %	01.02.2028	19.740	0,08
8.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	8.111	0,03
25.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	25.904	0,10
147.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.	USD	5,875 %	15.08.2027	132.457	0,53
83.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. – Serie DEC	USD	5,875 %	15.08.2027	74.789	0,30
25.000	Discovery Communications LLC	USD	4,125 %	15.05.2029	23.080	0,09
50.000	Energy Transfer LP	USD	6,100 %	01.12.2028	51.192	0,20
75.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	66.249	0,26
17.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	15.562	0,06
34.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15.01.2043	26.288	0,10
75.000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2029	64.438	0,26
104.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	6,625 %	15.01.2027	94.750	0,38
14.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	01.05.2028	12.614	0,05
3.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	3.326	0,01
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	2,350 %	03.09.2025	118.735	0,47
25.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	23.251	0,09
139.000	Getty Images, Inc.	USD	9,750 %	01.03.2027	139.221	0,55
105.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5,625 %	01.06.2029	89.186	0,35
32.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15.04.2032	28.051	0,11
74.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	68.918	0,27
50.000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6,750 %	01.12.2033	50.746	0,20
42.000	GYP Holdings III Corp.	USD	4,625 %	01.05.2029	36.573	0,15
125.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	01.02.2029	126.129	0,50
50.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	44.021	0,18
160.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc.	USD	8,500 %	01.06.2026	35.702	0,14
117.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	97.323	0,39
146.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc.	USD	5,000 %	01.06.2029	129.150	0,51
30.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15.01.2027	29.281	0,12
35.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15.07.2028	36.603	0,15
108.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	5,950 %	01.02.2037	105.931	0,42
25.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	25.008	0,10
75.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	73.563	0,29
65.474	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	46.011	0,18
191.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15.05.2029	173.627	0,69
27.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	27.364	0,11
25.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	25.215	0,10
91.000	ITT Holdings LLC	USD	6,500 %	01.08.2029	79.642	0,32
50.000	J M Smucker Co.	USD	5,900 %	15.11.2028	51.225	0,20
25.000	J M Smucker Co.	USD	6,200 %	15.11.2033	26.079	0,10
300.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6,087 %	23.10.2029	308.826	1,23
25.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,580 %	22.04.2032	20.431	0,08
29.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	27.006	0,11
35.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	35.407	0,14
106.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4,875 %	01.05.2029	92.581	0,37
80.000	LGI Homes, Inc.	USD	4,000 %	15.07.2029	66.365	0,26
75.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	64.669	0,26
115.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	113.092	0,45
6.000	Madison IAQ LLC	USD	4,125 %	30.06.2028	5.334	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
75.000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6,375 %	01.06.2029	63.761	0,25
25.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	24.451	0,10
50.000	Marriott International, Inc. – Serie FF	USD	4,625 %	15.06.2030	47.565	0,19
27.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,500 %	15.06.2029	22.799	0,09
65.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15.04.2028	65.426	0,26
42.000	Match Group Holdings II LLC	USD	3,625 %	01.10.2031	34.793	0,14
67.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	66.099	0,26
22.000	Medline Borrower LP	USD	3,875 %	01.04.2029	19.584	0,08
141.000	Medline Borrower LP	USD	5,250 %	01.10.2029	128.165	0,51
3.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,850 %	15.08.2032	2.755	0,01
50.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	37.866	0,15
25.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	24.315	0,10
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	126.265	0,50
107.000	Nabors Industries, Inc.	USD	7,375 %	15.05.2027	103.771	0,41
35.000	Nabors Industries, Inc.	USD	9,125 %	31.01.2030	35.347	0,14
55.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	51.273	0,20
138.000	Navient Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	128.962	0,51
104.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15.11.2029	113.737	0,45
53.000	NFP Corp. – Serie JAN	USD	6,875 %	15.08.2028	47.239	0,19
109.000	NFP Corp. – Serie SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	97.153	0,39
25.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	24.461	0,10
35.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15.04.2030	36.055	0,14
147.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28.04.2027	144.820	0,58
25.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	27.014	0,11
100.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	06.05.2030	96.649	0,38
75.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	64.240	0,26
25.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	26.360	0,11
25.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	24.052	0,10
86.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	74.848	0,30
15.000	Permian Resources Operating LLC	USD	7,000 %	15.01.2032	15.110	0,06
117.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	106.982	0,43
65.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	68.810	0,27
65.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15.02.2030	61.385	0,24
45.000	Regal Rexnord Corp.	USD	6,300 %	15.02.2030	44.523	0,18
33.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	34.609	0,14
62.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,000 %	01.04.2031	50.678	0,20
44.000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5,875 %	15.07.2027	37.192	0,15
64.000	Sealed Air Corp.	USD	6,875 %	15.07.2033	64.255	0,26
5.000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	USD	6,125 %	01.02.2028	4.958	0,02
61.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5,250 %	15.08.2029	55.824	0,22
12.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	4,625 %	01.11.2026	11.408	0,05
24.000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	5,125 %	15.02.2027	20.873	0,08
155.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	3,875 %	01.09.2031	126.113	0,50
45.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	01.11.2028	45.121	0,18
37.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	32.667	0,13
43.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15.11.2031	36.326	0,14
60.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	51.152	0,20
25.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30.11.2029	27.095	0,11
60.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,750 %	15.11.2030	63.412	0,25
80.000	SRS Distribution, Inc.	USD	6,125 %	01.07.2029	71.119	0,28
48.000	Standard Industries, Inc.	USD	4,375 %	15.07.2030	42.207	0,17
5.000	Starbucks Corp.	USD	3,000 %	14.02.2032	4.317	0,02
25.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	24.626	0,10
60.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	59.620	0,24
120.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	9,000 %	15.10.2026	119.510	0,48
66.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	64.250	0,26
30.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	15.06.2030	29.427	0,12
36.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	34.322	0,14
50.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15.04.2029	45.362	0,18
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	22.968	0,09
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	20.498	0,08
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	98.471	0,39
144.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	139.008	0,55
45.000	TransDigm, Inc.	USD	6,750 %	15.08.2028	45.164	0,18
112.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	110.057	0,44
45.000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15.03.2028	46.297	0,18
49.000	Unisys Corp.	USD	6,875 %	01.11.2027	41.261	0,16
118.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	91.294	0,36
33.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.11.2025	32.189	0,13
90.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.04.2029	80.486	0,32
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	73.136	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	4.711	0,02
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	76.668	0,30
101.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	01.02.2028	86.210	0,34
25.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	24.997	0,10
64.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	59.541	0,24
84.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	83.693	0,33
75.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	01.06.2028	74.674	0,30
10.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	9,500 %	01.02.2029	10.324	0,04
25.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	23.463	0,09
25.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,355 %	15.03.2032	19.982	0,08
105.000	Vertiv Group Corp.	USD	4,125 %	15.11.2028	95.065	0,38
50.000	VT Topco, Inc.	USD	8,500 %	15.08.2030	51.353	0,20
5.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15.02.2034	4.910	0,02
148.000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2026	139.829	0,56
25.000	Wells Fargo & Co.	USD	2,879 %	30.10.2030	21.544	0,09
40.000	Wells Fargo & Co.	USD	7,625 %	Perp.	41.162	0,16
25.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	20.632	0,08
74.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15.08.2029	62.411	0,25
40.000	XPO Escrow Sub LLC	USD	7,500 %	15.11.2027	41.073	0,16
					12.102.934	48,09
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 25.409.522)					22.860.045	90,83
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,12 %						
Luxemburg						
1.096	Intelsat Emergence SA				28.907	0,12
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 67.391)					28.907	0,12
Investmentfonds – 1,36 %						
Irland						
3.329	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)				3.329	0,01
2.547	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				326.032	1,30
136	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				13.713	0,05
					343.074	1,36
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 333.370)					343.074	1,36
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 25.810.283)					23.232.026	92,31
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,81 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
47.715	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,521 %	25.05.2042	48.428	0,19
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	946.104	3,76
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,000 %	20.12.2053	971.672	3,86
					1.966.204	7,81
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 1.940.957)					1.966.204	7,81
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,15 %						
Cayman-Inseln						
250.000	Bain Capital Credit CLO 2019-1X Klasse DR	USD	9,032 %	19.04.2034	244.629	0,97
500.000	Bain Capital Credit CLO 2021-2X Klasse D	USD	8,805 %	16.07.2034	478.348	1,90
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse DR	USD	8,838 %	20.04.2031	248.015	0,99
					970.992	3,86

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika							
38.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2B1	USD	9,815 %	25.04.2042	39.143	0,15	
34.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2	USD	8,315 %	25.04.2042	34.496	0,14	
					73.639	0,29	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 1.072.000)					1.044.631	4,15	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 3.012.957)					3.010.835	11,96	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,00 %							
Luxemburg							
117.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(b)	USD	5,500 %	01.08.2023	0	0,00	
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Bezugsrechte – 0,01 %							
Luxemburg							
228	Intelsat Jackson Holdings SA				1.392	0,01	
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					1.392	0,01	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD null)					1.392	0,01	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 28.823.240)					26.244.253	104,28	
Terminkontrakte – (0,04 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
2	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			175.956	1.730	0,01
EUR							
1	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			144.053	742	0,00
USD							
7	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			1.431.391	4.812	0,02
12	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			1.282.219	6.379	0,02
					2.713.610	11.191	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					13.663	0,05	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(1)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short			(114.948)	(284)	(0,00)
(10)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short			(1.280.936)	(6.774)	(0,03)
					(1.395.884)	(7.058)	(0,03)
USD							
(4)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(466.250)	(3.406)	(0,01)
(4)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(439.250)	(1.696)	(0,01)
(7)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(795.266)	(5.906)	(0,02)
(3)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(369.937)	(5.125)	(0,02)
					(2.070.703)	(16.133)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(23.191)	(0,09)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (0,52 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	200.165	USD	214.584	06.12.2023	3.792	0,02
CHF	196.511	USD	222.509	20.12.2023	2.357	0,01
USD	70.873	NOK	757.150	20.12.2023	423	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					6.572	0,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	4.737.126	EUR	4.423.176	06.12.2023	(88.493)	(0,35)
JPY	25.227.317	USD	174.066	20.12.2023	(3.573)	(0,01)
USD	72.040	AUD	112.366	20.12.2023	(2.054)	(0,01)
USD	103.075	CAD	140.546	20.12.2023	(394)	(0,00)
USD	101.336	EUR	94.282	20.12.2023	(1.590)	(0,01)
USD	93.667	GBP	75.156	20.12.2023	(1.241)	(0,01)
USD	71.521	NZD	121.447	20.12.2023	(3.046)	(0,01)
USD	76.076	SEK	844.110	20.12.2023	(4.386)	(0,02)
USD	875.193	GBP	719.635	10.01.2024	(33.752)	(0,13)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(138.529)	(0,55)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,49 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	970.081	USD	1.037.401	06.12.2023	20.940	0,08
GBP	2.244.860	USD	2.732.962	10.01.2024	102.446	0,41
SGD	129.944	USD	95.800	12.01.2024	1.567	0,01
AUD	130.454	USD	84.988	12.02.2024	1.176	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					126.129	0,50

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	10.736	EUR	10.121	06.12.2023	(306)	(0,00)
USD	28.864	GBP	23.794	10.01.2024	(1.189)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.495)	(0,01)

Swap-Kontrakte – 0,14 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
590.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	8.805	0,03
10.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2053	166	0,00
170.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	1.711	0,01
130.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,000 %	GBP	20.12.2026	1.865	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					12.547	0,05

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
75.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	2.836	0,01
2.450.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	20.579	0,08
3.790.449	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	11.990	0,05
655.294	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	1.852	0,01
1.002.372	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	6.054	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					43.311	0,17

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
230.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(2.461)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
520.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(8.946)	(0,04)
200.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(3.770)	(0,01)
70.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2043	(1.353)	(0,01)
180.000	Fest 4,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2028	(3.809)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(20.339)	(0,08)
Credit-Default-Swaps						
25.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(131)	(0,00)
25.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(469)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(600)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(20.939)	(0,08)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 28.823.240)					26.262.321	104,35
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(1.095.333)	(4,35)
EIGENKAPITAL					25.166.988	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 28.823.240)					26.244.253	104,28
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					13.663	0,05
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(23.191)	(0,09)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					6.572	0,03
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(138.529)	(0,55)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					126.129	0,50
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.495)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					55.858	0,22
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(20.939)	(0,08)
Andere Aktiva und Passiva					(1.095.333)	(4,35)
Eigenkapital					25.166.988	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust und Westpac Banking Corp.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 77,60 %						
Australien						
3.950.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5,101 %	03.02.2033	4.334.695	0,30
3.300.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	3.855.282	0,26
					8.189.977	0,56
Österreich						
5.200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	5.913.828	0,40
4.200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	4.183.533	0,29
					10.097.361	0,69
Belgien						
2.800.000	KBC Group NV	GBP	1,250 %	21.09.2027	3.137.191	0,21
Kanada						
4.275.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	4.971.077	0,34
4.975.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	5.112.410	0,35
5.800.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	5.815.196	0,40
1.040.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	1.196.856	0,08
2.050.000	Rogers Communications, Inc.	USD	3,800 %	15.03.2032	1.785.079	0,12
2.075.000	Rogers Communications, Inc.	USD	4,550 %	15.03.2052	1.649.438	0,12
					20.530.056	1,41
Cayman-Inseln						
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	390.000	0,02
880.000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	08.08.2028	841.540	0,06
					1.231.540	0,08
Chile						
300.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22.01.2061	185.712	0,01
2.184.364	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	2.114.366	0,15
					2.300.078	0,16
Kolumbien						
210.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	217.707	0,01
110.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	104.014	0,01
520.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	535.600	0,04
					857.321	0,06
Dänemark						
5.900.000	Danske Bank A/S ^(a)	USD	4,298 %	01.04.2028	5.595.501	0,38
Finnland						
2.775.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	3.042.355	0,21
1.930.000	Nordea Bank Abp	GBP	1,625 %	09.12.2032	2.015.718	0,14
1.250.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	1.379.362	0,09
					6.437.435	0,44
Frankreich						
900.000	Alstom SA	EUR	0,125 %	27.07.2027	845.594	0,06
4.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	GBP	1,000 %	16.07.2026	4.862.133	0,33
1.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	1.329.816	0,09
4.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	4.850.361	0,33
2.000.000	BNP Paribas SA	EUR	3,875 %	23.02.2029	2.188.324	0,15
2.700.000	BNP Paribas SA	EUR	4,125 %	26.09.2032	2.988.346	0,21
1.100.000	BNP Paribas SA	EUR	0,875 %	31.08.2033	993.292	0,07
2.100.000	BPCE SA	GBP	1,000 %	22.12.2025	2.434.005	0,17
1.300.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	1.331.988	0,09
3.100.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	3.470.428	0,24
2.700.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	2.956.035	0,20
1.425.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	1.816.568	0,13
1.050.000	Electricite de France SA	GBP	6,125 %	02.06.2034	1.332.809	0,09
1.400.000	Electricite de France SA	GBP	5,500 %	27.03.2037	1.646.940	0,11
1.400.000	Electricite de France SA	EUR	2,875 %	Perp.	1.374.351	0,09
1.600.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19.09.2028	1.773.926	0,12
1.600.000	Societe Generale SA	EUR	4,250 %	06.12.2030	1.721.039	0,12
4.000.000	Societe Generale SA	EUR	4,875 %	21.11.2031	4.416.096	0,30
2.200.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	2.458.012	0,17
800.000	TotalEnergies SE	EUR	3,369 %	Perp.	841.355	0,06
7.125.000	TotalEnergies SE	EUR	2,000 %	Perp.	6.337.287	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
1.500.000	Veolia Environnement SA	EUR	1,625 %	Perp.	1.484.841	0,10
2.400.000	Veolia Environnement SA	EUR	2,500 %	Perp.	2.250.414	0,15
					55.703.960	3,81
Deutschland						
11.175.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	10.247.363	0,70
425.000	Deutsche Bank AG	USD	6,720 %	18.01.2029	432.969	0,03
5.400.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	5.889.153	0,40
2.200.000	Deutsche Bank AG	EUR	1,750 %	19.11.2030	1.999.376	0,14
4.900.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,000 %	24.06.2032	4.950.867	0,34
2.600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	2,200 %	09.05.2029	2.424.476	0,17
2.200.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	2.266.758	0,15
					28.210.962	1,93
Ungarn						
1.310.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	1.335.217	0,09
2.130.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	1.307.288	0,09
					2.642.505	0,18
Indien						
380.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	357.361	0,02
Indonesien						
1.510.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,125 %	15.01.2025	1.493.481	0,10
2.390.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,850 %	18.07.2027	2.297.949	0,16
					3.791.430	0,26
Irland						
5.100.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	5.130.090	0,35
224.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	197.675	0,01
3.834.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	3.182.527	0,22
2.439.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	1.970.273	0,14
1.175.000	AIB Group PLC	EUR	4,625 %	23.07.2029	1.288.666	0,09
2.825.000	AIB Group PLC	EUR	1,875 %	19.11.2029	2.965.333	0,20
1.941.000	AIB Group PLC	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.986.707	0,14
2.875.000	AIB Group PLC	EUR	5,250 %	23.10.2031	3.273.334	0,22
4.232.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	4.450.305	0,30
3.425.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	2,375 %	14.10.2029	3.625.365	0,25
2.400.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	4,625 %	13.11.2029	2.650.259	0,18
1.425.000	ESB Finance DAC	EUR	3,750 %	25.01.2043	1.431.414	0,10
2.941.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	2.737.924	0,19
559.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	549.150	0,04
1.606.000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6,625 %	25.04.2028	1.818.369	0,12
4.420.000	Perrigo Finance Unlited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	4.266.051	0,29
2.300.000	STERIS Irish FinCo Unlited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	1.911.116	0,13
1.607.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3,000 %	19.04.2051	1.247.739	0,09
					44.682.297	3,06
Italien						
1.600.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	1.737.970	0,12
1.675.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	1.819.163	0,13
3.250.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14.06.2033	3.542.200	0,24
3.775.000	Enel SpA – Serie 6.5Y	EUR	1,375 %	Perp.	3.521.676	0,24
					10.621.009	0,73
Japan						
2.950.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	2.347.020	0,16
1.800.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	2.018.798	0,14
1.325.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,040 %	16.07.2029	1.168.478	0,08
1.820.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,766 %	13.01.2033	1.850.194	0,13
2.055.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,776 %	13.07.2033	2.087.551	0,14
1.475.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21.11.2030	1.536.283	0,10
					11.008.324	0,75
Jersey						
169.888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	143.986	0,01
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	159.750	0,01
4.105.728	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	3.248.657	0,22
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	268.200	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Jersey – (Fortsetzung)						
1.029.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2031	1.120.774	0,08
550.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7,125 %	20.10.2026	726.764	0,05
					5.668.131	0,39
Luxemburg						
625.000	ArcelorMittal SA	USD	4,550 %	11.03.2026	611.531	0,04
3.825.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	4.147.073	0,28
875.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	927.563	0,06
+ 4.225.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	17.01.2030	3.721.028	0,26
1.775.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,125 %	15.10.2031	1.876.922	0,13
1.425.000	Prologis International Funding II SA	EUR	1,750 %	15.03.2028	1.426.455	0,10
					12.710.572	0,87
Mexiko						
215.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	204.999	0,02
210.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	4,250 %	31.10.2026	200.232	0,01
220.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	201.982	0,01
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	312.998	0,02
650.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.07.2047	508.622	0,04
231.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	189.169	0,01
6.891.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	4.390.601	0,30
440.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	274.918	0,02
370.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15.12.2024	366.855	0,03
					6.650.376	0,46
Niederlande						
4.950.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	4,750 %	28.07.2025	4.811.054	0,33
3.500.000	BP Capital Markets BV	EUR	3,773 %	12.05.2030	3.835.982	0,26
1.800.000	Coöperatieve Rabobank UA	EUR	3,250 %	Perp.	1.689.244	0,12
2.875.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	3.396.065	0,23
1.400.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,250 %	03.06.2030	1.837.977	0,13
2.334.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	3.097.029	0,21
300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	24.07.2028	222.596	0,02
6.686.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	4.254.815	0,29
2.375.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	2.621.849	0,18
3.800.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	4.547.276	0,31
600.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	16.11.2032	561.844	0,04
3.575.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	4.006.009	0,27
750.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	631.875	0,04
520.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	319.800	0,02
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	119.000	0,01
2.625.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27.06.2030	2.957.139	0,20
6.550.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24.02.2026	6.689.878	0,46
3.700.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14.09.2032	4.075.524	0,28
2.400.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14.09.2035	2.650.181	0,18
824.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	969.996	0,07
1.775.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28.10.2042	2.144.699	0,15
2.075.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	1.815.852	0,12
5.400.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	5.216.358	0,36
					62.472.042	4,28
Peru						
20.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	11.587	0,00
680.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	394.373	0,03
					405.960	0,03
Polen						
3.200.000	mBank SA	EUR	0,966 %	21.09.2027	3.009.646	0,21
Katar						
700.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12.07.2031	574.875	0,04
2.350.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.692.000	0,12
2.200.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.476.750	0,10
					3.743.625	0,26
Rumänien						
120.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	115.853	0,01
780.000	Romania Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	749.326	0,05
410.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	333.894	0,02
120.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	96.954	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien – (Fortsetzung)						
410.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	278.425	0,02
1.490.000	Romania Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	987.125	0,07
					2.561.577	0,18
Singapur						
2.343.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	2.278.685	0,15
2.371.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	2.316.585	0,16
					4.595.270	0,31
Südkorea						
470.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12.04.2028	458.231	0,03
Spanien						
2.500.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,250 %	07.02.2029	2.748.114	0,19
1.600.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	1.522.080	0,10
4.100.000	Banco Santander SA	GBP	1,500 %	14.04.2026	4.682.734	0,32
3.400.000	Banco Santander SA	EUR	4,875 %	18.10.2031	3.799.154	0,26
2.600.000	Banco Santander SA	USD	6,921 %	08.08.2033	2.588.352	0,18
1.400.000	CaixaBank SA	EUR	0,625 %	21.01.2028	1.382.095	0,09
4.500.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	4.965.653	0,34
2.000.000	CaixaBank SA	EUR	5,375 %	14.11.2030	2.289.735	0,16
1.400.000	CaixaBank SA	EUR	6,250 %	23.02.2033	1.566.297	0,11
1.100.000	CaixaBank SA	EUR	6,125 %	30.05.2034	1.223.354	0,08
3.100.000	Telefonica Emisiones SA	USD	5,520 %	01.03.2049	2.768.610	0,19
					29.536.178	2,02
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(a)	USD	2,634 %	17.05.2026	182.620	0,01
890.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	812.659	0,06
1.150.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	936.342	0,06
2.625.000	Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	USD	3,500 %	15.01.2028	2.459.441	0,17
1.705.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,250 %	30.11.2051	1.118.352	0,08
2.900.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	2.359.353	0,16
					7.868.767	0,54
Schweden						
2.150.000	Assa Abloy AB	EUR	3,875 %	13.09.2030	2.392.345	0,17
1.800.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	1.795.495	0,12
3.600.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,750 %	25.11.2024	3.920.133	0,27
					8.107.973	0,56
Schweiz						
296.000	UBS Group AG	USD	3,750 %	26.03.2025	287.336	0,02
5.200.000	UBS Group AG ^(a)	USD	2,593 %	11.09.2025	5.054.556	0,35
725.000	UBS Group AG	USD	2,593 %	11.09.2025	704.722	0,05
1.725.000	UBS Group AG	GBP	2,125 %	12.09.2025	2.109.767	0,15
941.000	UBS Group AG	EUR	3,250 %	02.04.2026	1.011.468	0,07
4.850.000	UBS Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	4.720.796	0,32
1.475.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	1.482.492	0,10
1.060.000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.035.053	0,07
3.375.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	4.150.223	0,28
2.730.000	UBS Group AG ^(a)	USD	3,875 %	Perp.	2.351.212	0,16
2.250.000	UBS Group AG ^(a)	USD	7,000 %	Perp.	2.245.117	0,15
					25.152.742	1,72
Vereinigte Arabische Emirate						
4.210.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	3.689.012	0,25
100.000	DP World Ltd. ^(a)	USD	6,850 %	02.07.2037	105.875	0,01
400.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	357.500	0,02
					4.152.387	0,28
Vereinigtes Königreich						
3.068.000	Annington Funding PLC	GBP	2,646 %	12.07.2025	3.659.202	0,25
1.850.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	1.997.874	0,14
3.500.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	3.398.640	0,23
1.300.000	Barclays PLC	GBP	1,700 %	03.11.2026	1.510.934	0,10
5.000.000	Barclays PLC	EUR	4,918 %	08.08.2030	5.536.210	0,38
3.085.000	Barclays PLC	USD	7,437 %	02.11.2033	3.288.764	0,22
1.725.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,594 %	03.07.2028	1.729.960	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
6.650.000	HSBC Holdings PLC	USD	1,645 %	18.04.2026	6.256.054	0,43
3.125.000	HSBC Holdings PLC	GBP	1,750 %	24.07.2027	3.547.021	0,24
2.550.000	HSBC Holdings PLC	USD	4,583 %	19.06.2029	2.427.728	0,17
3.584.000	International Distributions Services PLC	GBP	7,375 %	14.09.2030	4.615.619	0,32
+ 800.000	Just Group PLC	GBP	5,000 %	Perp.	677.376	0,05
4.250.000	Lloyds Banking Group PLC	GBP	6,625 %	02.06.2033	5.313.084	0,36
4.575.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	4.919.550	0,34
4.725.000	Nationwide Building Society ^(a)	USD	4,302 %	08.03.2029	4.421.230	0,30
2.469.000	NatWest Group PLC	GBP	2,105 %	28.11.2031	2.700.832	0,18
1.336.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	6,500 %	03.07.2024	1.687.575	0,12
1.400.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	1.496.826	0,10
850.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	7,375 %	Perp.	991.889	0,07
775.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	940.087	0,06
2.275.000	Rothesay Life PLC	GBP	7,734 %	16.05.2033	2.907.574	0,20
750.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,200 %	02.09.2025	692.820	0,05
1.075.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,750 %	02.09.2027	942.517	0,06
4.250.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,532 %	21.08.2026	3.908.385	0,27
875.000	Smith & Nephew PLC	EUR	4,565 %	11.10.2029	986.219	0,07
2.450.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	05.09.2031	2.709.269	0,19
2.275.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	2.291.593	0,16
3.200.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	3.115.646	0,21
					78.670.478	5,39
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.550.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	3.222.690	0,22
8.100.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	6.980.013	0,48
4.225.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21.11.2049	3.560.154	0,24
3.050.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	2.870.446	0,20
7.150.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	6.806.371	0,47
2.000.000	Air Lease Corp.	USD	2,200 %	15.01.2027	1.795.560	0,12
1.225.000	Air Lease Corp.	USD	3,625 %	01.12.2027	1.132.905	0,08
1.150.000	Air Lease Corp.	USD	5,850 %	15.12.2027	1.155.336	0,08
1.880.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	1.917.826	0,13
600.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	01.11.2031	634.902	0,04
2.825.000	Amazon.com, Inc.	USD	2,100 %	12.05.2031	2.358.847	0,16
1.075.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	1.032.667	0,07
750.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	589.328	0,04
2.000.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	1.950.360	0,13
900.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	902.799	0,06
937.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	863.492	0,06
6.625.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	6.557.027	0,45
2.100.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	1.746.969	0,12
2.750.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	22.02.2052	2.174.232	0,15
1.300.000	Amgen, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2053	1.147.874	0,08
4.422.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	4.380.345	0,30
2.025.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	1.929.136	0,13
4.300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	3.979.564	0,27
1.907.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	1.817.657	0,12
3.025.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	3.019.041	0,21
2.300.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	2.311.776	0,16
2.150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	1.926.077	0,13
1.404.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	1.434.593	0,10
3.750.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	3.312.525	0,23
3.350.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	3.211.377	0,22
2.500.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.02.2030	2.369.550	0,16
2.802.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	15.05.2035	2.540.938	0,17
600.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.12.2042	492.486	0,03
4.625.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	3.709.389	0,25
2.700.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	2.292.489	0,16
600.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	490.044	0,03
3.442.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	3.200.337	0,22
5.975.000	Bank of America Corp.	USD	3,366 %	23.01.2026	5.791.627	0,40
5.100.000	Bank of America Corp.	USD	3,824 %	20.01.2028	4.831.077	0,33
8.550.000	Bank of America Corp.	USD	4,376 %	27.04.2028	8.224.758	0,56
2.425.000	Bank of America Corp.	USD	3,970 %	05.03.2029	2.272.686	0,16
6.125.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	6.029.144	0,41
9.275.000	Bank of America Corp.	USD	5,819 %	15.09.2029	9.366.173	0,64
2.125.000	Bank of America Corp.	USD	2,687 %	22.04.2032	1.729.113	0,12
5.082.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	4.150.978	0,28
5.342.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	4.904.170	0,34

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.775.000	Bank of America Corp.	USD	5,015 %	22.07.2033	1.686.623	0,12
2.200.000	Bank of America Corp.	USD	5,288 %	25.04.2034	2.115.036	0,14
2.534.000	Bank of America Corp.	USD	2,482 %	21.09.2036	1.922.064	0,13
549.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	565.300	0,04
4.475.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	4.285.394	0,29
2.775.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	15.11.2026	3.074.383	0,21
1.575.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15.11.2031	1.805.107	0,12
1.190.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	2,721 %	12.01.2032	1.005.062	0,07
1.125.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,400 %	26.07.2029	1.044.754	0,07
2.313.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,250 %	15.11.2053	2.531.047	0,17
1.175.000	Broadcom, Inc.	USD	4,300 %	15.11.2032	1.079.943	0,07
1.625.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	1.684.085	0,12
5.317.000	Capital One Financial Corp.	EUR	0,800 %	12.06.2024	5.682.629	0,39
5.025.000	Capital One Financial Corp.	USD	4,927 %	10.05.2028	4.802.342	0,33
3.675.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	4.046.423	0,28
1.675.000	Carrier Global Corp.	EUR	4,500 %	29.11.2032	1.867.111	0,13
1.684.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	3,577 %	05.04.2050	1.200.945	0,08
2.775.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	2.751.412	0,19
1.300.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15.11.2028	1.328.223	0,09
1.250.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	1.045.525	0,07
4.400.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	4.332.108	0,30
2.350.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	2.310.402	0,16
2.700.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	2.010.420	0,14
4.125.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	3.758.947	0,26
3.150.000	Cigna Group	USD	4,375 %	15.10.2028	3.041.703	0,21
5.915.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	4.867.986	0,33
4.524.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	4.517.938	0,31
3.600.000	Citigroup, Inc.	USD	3,070 %	24.02.2028	3.336.912	0,23
2.575.000	Citigroup, Inc.	USD	3,668 %	24.07.2028	2.413.367	0,17
13.775.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	12.776.588	0,87
3.214.000	Citigroup, Inc.	USD	3,785 %	17.03.2033	2.784.352	0,19
2.125.000	Citigroup, Inc.	USD	4,910 %	24.05.2033	2.002.132	0,14
4.800.000	Comcast Corp.	USD	4,150 %	15.10.2028	4.640.592	0,32
5.100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,350 %	09.05.2027	4.980.762	0,34
1.748.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	1.673.395	0,11
1.525.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,650 %	01.09.2027	1.425.341	0,10
1.475.000	Crown Castle, Inc.	USD	5,000 %	11.01.2028	1.440.765	0,10
1.050.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	978.632	0,07
1.063.000	CSX Corp.	USD	4,100 %	15.11.2032	989.260	0,07
1.425.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	1.130.823	0,08
8.647.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	7.781.089	0,53
600.000	CVS Health Corp.	USD	5,050 %	25.03.2048	526.908	0,04
9.100.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	9.200.191	0,63
900.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,100 %	15.07.2027	919.800	0,06
4.650.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	4.642.374	0,32
325.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	338.488	0,02
1.550.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	1.571.421	0,11
1.598.000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3,250 %	01.06.2030	1.373.433	0,09
225.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	225.655	0,02
2.000.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	2.072.360	0,14
725.000	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. – Serie WI	USD	4,600 %	15.12.2044	586.996	0,04
1.050.000	Energy Transfer LP	USD	4,950 %	15.06.2028	1.024.412	0,07
3.550.000	Energy Transfer LP	USD	6,100 %	01.12.2028	3.634.667	0,25
2.350.000	Energy Transfer LP	USD	6,400 %	01.12.2030	2.438.853	0,17
850.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	744.150	0,05
650.000	Energy Transfer LP	USD	5,400 %	01.10.2047	573.898	0,04
350.000	Energy Transfer LP	USD	6,000 %	15.06.2048	335.591	0,02
1.950.000	Enterprise Products Operating LLC – Serie D	USD	6,875 %	01.03.2033	2.179.768	0,15
11.200.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	9.893.184	0,68
1.500.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	1.270.365	0,09
2.905.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	2.659.208	0,18
3.550.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	5,857 %	15.03.2030	3.619.402	0,25
1.713.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	5,905 %	22.11.2032	1.750.223	0,12
2.175.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	6,377 %	22.11.2052	2.331.404	0,16
2.473.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	2.742.087	0,19
350.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	367.854	0,03
850.000	General Motors Co.	USD	4,200 %	01.10.2027	812.328	0,06
2.058.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	2.104.079	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
498.000	General Motors Co.	USD	6,250 %	02.10.2043	477.936	0,03
4.125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	4.106.231	0,28
1.097.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	872.477	0,06
3.550.000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6,750 %	01.12.2033	3.602.966	0,25
4.634.000	Halliburton Co.	USD	2,920 %	01.03.2030	4.060.450	0,28
2.250.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	01.02.2029	2.270.317	0,16
12.875.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	11.335.407	0,78
1.400.000	HCA, Inc. – Serie WI	USD	3,375 %	15.03.2029	1.256.122	0,09
927.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	918.258	0,06
2.175.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	2.175.674	0,15
950.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	960.878	0,07
793.000	Intel Corp.	USD	4,150 %	05.08.2032	752.454	0,05
6.147.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	6.229.862	0,43
2.550.000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15.05.2029	2.377.314	0,16
1.775.000	International Business Machines Corp.	USD	4,900 %	27.07.2052	1.606.801	0,11
2.675.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	2.698.032	0,18
4.200.000	J M Smucker Co.	USD	6,200 %	15.11.2033	4.381.272	0,30
675.000	J M Smucker Co.	USD	6,500 %	15.11.2053	719.125	0,05
15.900.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,323 %	26.04.2028	15.382.614	1,05
1.925.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,851 %	25.07.2028	1.895.624	0,13
4.900.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6,087 %	23.10.2029	5.044.158	0,35
2.850.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,580 %	22.04.2032	2.329.134	0,16
11.150.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,963 %	25.01.2033	9.215.029	0,63
2.037.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	1.896.916	0,13
3.550.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,912 %	25.07.2033	3.378.393	0,23
1.192.000	Kenvue, Inc.	USD	4,900 %	22.03.2033	1.182.524	0,08
680.000	Kenvue, Inc.	USD	5,200 %	22.03.2063	652.168	0,04
100.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.11.2045	84.339	0,01
2.575.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2052	2.154.219	0,15
1.775.000	Kimco Realty OP LLC	USD	2,250 %	01.12.2031	1.380.400	0,09
600.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6,550 %	15.09.2040	607.200	0,04
1.431.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5,200 %	01.06.2033	1.371.857	0,09
1.515.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	4,400 %	15.06.2028	1.463.808	0,10
2.200.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,400 %	31.07.2033	2.195.952	0,15
375.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,600 %	31.07.2053	373.031	0,03
3.839.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	3.759.149	0,26
3.025.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	2.974.815	0,20
3.350.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,750 %	01.07.2053	3.321.893	0,23
2.372.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	2.218.864	0,15
600.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4,750 %	15.09.2044	502.506	0,03
2.098.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	2.086.335	0,14
4.575.000	Marriott International, Inc.	USD	5,550 %	15.10.2028	4.611.966	0,32
3.475.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	3.398.724	0,23
4.840.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	4.774.902	0,33
1.991.000	Meta Platforms Inc	USD	5,600 %	15.05.2053	2.027.654	0,14
813.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,850 %	15.08.2032	746.692	0,05
2.075.000	Micron Technology, Inc.	USD	5,375 %	15.04.2028	2.064.521	0,14
700.000	Morgan Stanley	USD	3,625 %	20.01.2027	668.787	0,05
11.390.000	Morgan Stanley	USD	4,210 %	20.04.2028	10.937.703	0,75
1.875.000	Morgan Stanley	USD	5,123 %	01.02.2029	1.844.456	0,13
6.100.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	6.002.217	0,41
5.800.000	Morgan Stanley	USD	6,342 %	18.10.2033	6.012.338	0,41
1.825.000	Morgan Stanley	USD	5,250 %	21.04.2034	1.750.996	0,12
6.800.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	5.149.776	0,35
775.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	753.781	0,05
7.900.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	6.611.826	0,45
400.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	362.728	0,02
2.000.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	2.525.300	0,17
1.591.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15.11.2029	1.739.962	0,12
1.975.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15.06.2030	2.119.022	0,14
1.342.000	Newmont Corp.	USD	2,600 %	15.07.2032	1.095.220	0,07
1.175.000	NNN REIT, Inc.	USD	4,300 %	15.10.2028	1.107.543	0,08
1.775.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	1.736.749	0,12
600.000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15.09.2033	611.340	0,04
3.175.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	3.430.810	0,23
1.250.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,875 %	15.09.2031	1.382.950	0,09
10.050.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	8.608.227	0,59
1.625.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	1.713.400	0,12
3.000.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	2.886.300	0,20
800.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	15.07.2036	669.896	0,05
4.350.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	3.220.218	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.150.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	2.401.442	0,16
3.200.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	3.024.512	0,21
1.415.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	1.252.516	0,09
2.830.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	2.704.744	0,19
975.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	895.655	0,06
16.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,750 %	01.03.2031	17.898	0,00
4.041.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	4.277.843	0,29
793.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	01.04.2034	778.369	0,05
3.475.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15.10.2028	3.493.348	0,24
2.933.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	3.075.984	0,21
950.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,200 %	15.03.2028	907.782	0,06
925.000	Sempra	USD	4,000 %	01.02.2048	708.088	0,05
1.400.000	Simon Property Group LP	USD	5,500 %	08.03.2033	1.387.008	0,09
1.125.000	Spirit Realty LP	USD	3,200 %	15.01.2027	1.046.059	0,07
1.400.000	Spirit Realty LP	USD	2,100 %	15.03.2028	1.217.342	0,08
1.450.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	1.333.319	0,09
1.009.000	Starbucks Corp.	USD	3,000 %	14.02.2032	871.120	0,06
3.800.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	3.743.152	0,26
1.350.000	Sysco Corp.	USD	5,950 %	01.04.2030	1.398.951	0,10
1.250.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	1.372.763	0,09
1.025.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15.07.2033	1.149.251	0,08
1.400.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	1.208.312	0,08
7.041.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	6.712.819	0,46
2.025.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	1.984.277	0,14
12.000.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	11.024.400	0,75
2.000.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	1.658.860	0,11
2.915.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	2.573.945	0,18
4.975.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	4.898.932	0,34
1.100.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	1.102.453	0,08
6.175.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	6.021.551	0,41
901.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	849.003	0,06
1.650.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	1.686.696	0,12
2.794.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2033	2.678.859	0,18
4.225.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	3.816.189	0,26
3.300.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	3.513.048	0,24
2.700.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	2.699.703	0,18
2.500.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	2.414.300	0,17
2.550.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	2.393.226	0,16
3.800.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,355 %	15.03.2032	3.037.226	0,21
2.150.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	1.919.713	0,13
3.775.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	2.989.460	0,20
600.000	Walt Disney Co.	USD	6,400 %	15.12.2035	661.560	0,05
5.550.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	5.129.421	0,35
11.050.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	9.762.454	0,67
3.569.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15.02.2034	3.504.865	0,24
4.650.000	Wells Fargo & Co.	USD	2,879 %	30.10.2030	4.007.137	0,27
4.550.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,897 %	25.07.2033	4.259.664	0,29
4.000.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	3.301.160	0,23
1.775.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	1.780.733	0,12
1.325.000	Workday, Inc.	USD	3,700 %	01.04.2029	1.231.455	0,08
1.575.000	Workday, Inc.	USD	3,800 %	01.04.2032	1.402.506	0,10
554.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	447.920	0,03
					662.340.370	45,34
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 1.194.300.415)					1.133.498.633	77,60

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 5,59 %						
Irland						
521.452	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				66.749.114	4,57
147.550	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				14.877.467	1,02
					81.626.581	5,59
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 80.959.912)					81.626.581	5,59
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.275.260.327)					1.215.125.214	83,19
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 11,96 %						
Australien						
2.101.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(a)	USD	2,950 %	22.07.2030	1.976.768	0,14
2.408.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	USD	3,610 %	12.09.2034	2.070.326	0,14
2.838.000	Macquarie Bank Ltd. ^(a)	USD	3,052 %	03.03.2036	2.186.963	0,15
1.500.000	Macquarie Group Ltd. ^(a)	USD	1,340 %	12.01.2027	1.360.380	0,09
1.075.000	Macquarie Group Ltd. ^(a)	USD	3,763 %	28.11.2028	988.248	0,07
2.925.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	USD	6,429 %	12.01.2033	2.966.593	0,20
1.250.000	Newcrest Finance Pty Ltd. ^(a)	USD	3,250 %	13.05.2030	1.098.487	0,07
					12.647.765	0,86
Belgien						
1.580.000	KBC Group NV ^(a)	USD	5,796 %	19.01.2029	1.568.229	0,11
5.075.000	KBC Group NV ^(a)	USD	6,324 %	21.09.2034	5.113.976	0,35
					6.682.205	0,46
Bermuda						
1.950.000	Bacardi Ltd. ^(a)	USD	5,300 %	15.05.2048	1.754.025	0,12
Cayman-Inseln						
3.075.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,950 %	01.07.2024	3.025.708	0,21
5.800.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	15.04.2026	5.528.502	0,38
1.825.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,250 %	15.02.2027	1.655.038	0,11
					10.209.248	0,70
Frankreich						
9.175.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	2,219 %	09.06.2026	8.693.679	0,59
2.300.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	2,159 %	15.09.2029	1.942.879	0,13
5.200.000	BPCE SA ^(a)	USD	1,652 %	06.10.2026	4.776.096	0,33
3.575.000	BPCE SA ^(a)	USD	4,625 %	12.09.2028	3.401.362	0,23
950.000	BPCE SA ^(a)	USD	3,116 %	19.10.2032	731.852	0,05
2.850.000	BPCE SA ^(a)	USD	5,748 %	19.07.2033	2.716.591	0,19
6.675.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	1,247 %	26.01.2027	6.050.153	0,41
1.550.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	5,514 %	05.07.2033	1.543.227	0,11
4.375.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	1,488 %	14.12.2026	3.963.925	0,27
2.584.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	6,221 %	15.06.2033	2.423.379	0,17
					36.243.143	2,48
Japan						
3.150.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	09.03.2028	3.170.160	0,22
Niederlande						
2.725.000	Enel Finance International NV ^(a)	USD	5,000 %	15.06.2032	2.556.322	0,18
360.000	Prosus NV ^(a)	USD	3,680 %	21.01.2030	303.300	0,02
818.000	Syngenta Finance NV ^(a)	USD	4,892 %	24.04.2025	802.033	0,05
					3.661.655	0,25
Norwegen						
3.529.000	Aker BP ASA ^(a)	USD	2,000 %	15.07.2026	3.219.295	0,22
Überstaatliche Wertpapiere						
1.400.000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV ^(a)	USD	5,400 %	15.06.2033	1.358.462	0,09
1.200.000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV ^(a)	USD	5,900 %	15.06.2043	1.147.920	0,08
					2.506.382	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweden						
2.075.000	Swedbank AB ^(a)	USD	5,337 %	20.09.2027	2.038.252	0,14
Schweiz						
2.450.000	UBS Group AG ^(a)	USD	1,364 %	30.01.2027	2.216.196	0,15
250.000	UBS Group AG ^(a)	USD	1,305 %	02.02.2027	225.915	0,02
275.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,282 %	09.01.2028	259.408	0,02
4.575.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,194 %	01.04.2031	4.109.036	0,28
2.875.000	UBS Group AG ^(a)	USD	3,091 %	14.05.2032	2.346.000	0,16
2.725.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,016 %	15.11.2033	3.229.397	0,22
1.788.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	1.901.306	0,13
					14.287.258	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.213.000	Alcon Finance Corp. ^(a)	USD	5,375 %	06.12.2032	2.197.022	0,15
200.000	Alcon Finance Corp. ^(a)	USD	5,750 %	06.12.2052	199.874	0,01
3.925.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	3.579.168	0,25
65.000	Bay Area Toll Authority Klasse F	USD	6,263 %	01.04.2049	71.783	0,00
2.715.000	Bayer US Finance LLC ^(a)	USD	6,375 %	21.11.2030	2.705.497	0,19
11.850.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,419 %	15.04.2033	9.964.665	0,68
6.350.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,469 %	15.04.2034	5.280.406	0,36
3.338.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	2.601.404	0,18
1.946.000	Cargill, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	11.10.2032	1.937.652	0,13
3.275.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	3.372.660	0,23
875.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	6,200 %	15.03.2054	925.496	0,06
2.050.000	Cheniere Energy Partners LP ^(a)	USD	5,950 %	30.06.2033	2.040.960	0,14
4.300.000	CoStar Group, Inc. ^(a)	USD	2,800 %	15.07.2030	3.533.783	0,24
3.875.000	Enel Finance America LLC ^(a)	USD	2,875 %	12.07.2041	2.447.721	0,17
9.625.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	1,650 %	17.09.2026	8.623.037	0,59
950.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	5,700 %	26.06.2030	939.484	0,06
600.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	3,268 %	15.11.2040	405.744	0,03
1.575.000	IQVIA, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	01.02.2029	1.602.279	0,11
300.000	Los Angeles Unified School District	USD	6,758 %	01.07.2034	329.302	0,02
2.075.000	Mars, Inc. ^(a)	USD	4,650 %	20.04.2031	2.018.083	0,14
550.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6,668 %	15.11.2039	586.470	0,04
80.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7,336 %	15.11.2039	94.184	0,01
5.875.000	Netflix, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.06.2030	5.777.710	0,40
925.000	NRG Energy, Inc. ^(a)	USD	4,450 %	15.06.2029	840.548	0,06
975.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(a)	USD	3,400 %	15.11.2026	910.709	0,06
250.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6,583 %	15.05.2049	276.617	0,02
2.750.000	Roche Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,593 %	13.11.2033	2.856.122	0,20
875.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	1.049.116	0,07
230.769	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	236.850	0,02
1.880.000	Stellantis Finance US, Inc. ^(a)	USD	1,711 %	29.01.2027	1.671.677	0,11
1.480.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America ^(a)	USD	4,900 %	15.09.2044	1.317.466	0,09
3.400.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,350 %	18.09.2028	3.393.710	0,23
5.025.000	Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	4,300 %	15.07.2029	4.562.449	0,31
					78.349.648	5,36
ANLEIHEN INSGESAMT					174.769.036	11,96
(Kosten USD 185.677.655)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 2,31 %						
Cayman-Inseln						
6.300.000	AIMCO CLO Serie 2017-AA Klasse AR ^(a)	USD	6,727 %	20.04.2034	6.277.692	0,43
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Klasse DR ^(a)	USD	9,032 %	19.04.2034	1.957.032	0,13
3.600.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	3.576.543	0,25
3.028.140	Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A Klasse A1 ^(a)	USD	6,708 %	17.05.2031	3.013.711	0,21
8.233.321	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^(a)	USD	6,405 %	15.04.2029	8.201.944	0,56
4.200.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse AR ^(a)	USD	6,628 %	20.04.2031	4.188.538	0,29
3.650.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^(a)	USD	8,838 %	20.04.2031	3.621.019	0,25
1.499.607	OZLM XVI Ltd. 2017-16A Klasse A1R ^(a)	USD	6,663 %	16.05.2030	1.495.241	0,10
					32.331.720	2,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika							
6.245	Alternative Loan Trust 2006-OA16 Klasse A2	USD	5,645 %	25.10.2046	5.501	0,00	
1.485.592	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^(a)	USD	5,592 %	15.12.2032	1.348.642	0,09	
					1.354.143	0,09	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 33.926.198)					33.685.863	2,31	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 219.603.853)					208.454.899	14,27	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,04 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
850.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,187 %	15.11.2036	650.786	0,04	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 831.946)					650.786	0,04	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 831.946)					650.786	0,04	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.495.696.126)					1.424.230.899	97,50	
Terminkontrakte – 0,01 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
325	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			28.592.824	281.129	0,02
EUR							
4	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long			553.523	960	0,00
29	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			4.177.548	68.171	0,00
427	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			49.082.869	144.299	0,01
12	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			1.693.165	75.141	0,01
					55.507.105	288.571	0,02
USD							
326	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			37.999.375	265.923	0,02
170	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			34.762.344	116.875	0,01
542	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			66.835.375	800.296	0,05
					139.597.094	1.183.094	0,08
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.752.794	0,12	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(85)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short			(10.887.949)	(80.050)	(0,01)
GBP							
(43)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Short			(5.238.281)	(24.975)	(0,00)
USD							
(22)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(2.564.375)	(18.734)	(0,00)
(706)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(77.527.625)	(501.922)	(0,04)
(52)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(5.710.250)	(36.969)	(0,00)
(32)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short			(6.543.500)	(23.000)	(0,00)
(18)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short			(1.923.328)	(7.734)	(0,00)
(75)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short			(8.013.867)	(32.227)	(0,00)
(863)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(98.044.891)	(728.156)	(0,05)
(38)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(4.317.156)	(32.063)	(0,00)
(44)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(5.425.750)	(65.312)	(0,01)
					(210.070.742)	(1.446.117)	(0,10)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(1.551.142)	(0,11)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (0,64 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	33.253.220	USD	35.646.533	06.12.2023	632.227	0,05
GBP	3.443.585	USD	4.308.855	10.01.2024	40.621	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					672.848	0,05

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	349.619.584	EUR	326.784.348	06.12.2023	(6.897.211)	(0,47)
USD	80.684.050	GBP	66.335.804	10.01.2024	(3.102.447)	(0,22)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(9.999.658)	(0,69)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,78 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	62.200.791	USD	70.212.198	04.12.2023	837.882	0,05
EUR	472.907.002	USD	505.447.597	06.12.2023	10.486.810	0,72
GBP	17.827.490	USD	21.712.604	10.01.2024	804.689	0,06
SGD	127.477	USD	93.967	12.01.2024	1.551	0,00
SEK	65.530.452	USD	6.067.393	30.01.2024	191.238	0,01
SEK	1.311.371	USD	121.025	01.02.2024	4.230	0,00
CHF	58.842.552	USD	67.801.233	23.02.2024	8.845	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					12.335.245	0,84

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	70.956.884	CHF	62.200.792	04.12.2023	(93.193)	(0,00)
USD	57.856.964	EUR	53.725.431	06.12.2023	(756.672)	(0,06)
USD	1.363.066	GBP	1.112.936	10.01.2024	(42.646)	(0,00)
USD	356.685	CAD	488.000	09.02.2024	(2.855)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(895.366)	(0,06)

Swap-Kontrakte – 0,20 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
2.340.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	107.471	0,01
11.270.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	113.402	0,01
2.170.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2038	36.100	0,00
7.460.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	20.12.2043	24.124	0,00
1.250.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	20.12.2053	3.814	0,00
799.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	7.750	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					292.661	0,02

	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
3.000.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	3.472	0,00
3.850.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	145.570	0,01
161.625.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	1.189.801	0,08
76.900.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	252.212	0,02
76.050.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	241.844	0,02
50.725.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2027	649.177	0,05
20.700.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2027	210.326	0,01
67.127.397	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	183.516	0,01
2.170.000	Variabel (Internationale chilenische Staats-anleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	9.717	0,00
2.180.000	Variabel (Internationale chilenische Staats-anleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	13.913	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
1.760.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	3.549	0,00
39.328.756	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	245.662	0,02
2.210.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	27.663	0,00
2.180.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	10.282	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					3.186.704	0,22
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					3.479.365	0,24

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
6.310.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	20.12.2028	(54.716)	(0,01)
1.590.000	Fest 3,250 %	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	CAD	20.12.2033	(25.894)	(0,00)
2.150.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2025	(15.580)	(0,00)
2.990.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(33.820)	(0,00)
2.480.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(37.797)	(0,00)
2.050.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(35.267)	(0,00)
1.000.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(18.850)	(0,00)
230.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2043	(4.445)	(0,00)
220.000	Fest 5,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2026	(3.155)	(0,00)
12.750.000	Fest 4,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2027	(222.087)	(0,02)
2.880.000	Fest 4,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2030	(67.226)	(0,01)
620.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2033	(13.354)	(0,00)
180.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2043	(1.780)	(0,00)
130.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2053	(433)	(0,00)
85.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-SONAR)	JPY	20.12.2028	(587)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(534.991)	(0,04)
Credit-Default-Swaps						
4.050.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(21.154)	(0,00)
3.975.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(74.580)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(95.734)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(630.725)	(0,04)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.495.696.126)					1.429.394.260	97,85
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					31.316.873	2,15
EIGENKAPITAL					1.460.711.133	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.495.696.126)	1.424.230.899	97,50
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.752.794	0,12
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(1.551.142)	(0,11)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	672.848	0,05
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(9.999.658)	(0,69)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	12.335.245	0,84
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(895.366)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	3.479.365	0,24
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(630.725)	(0,04)
Andere Aktiva und Passiva	31.316.873	2,15
Eigenkapital	1.460.711.133	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

⁺ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 60,08 %						
Australien						
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5,101 %	03.02.2033	109.739	0,22
Österreich						
80.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	2,100 %	Perp.	60.497	0,12
100.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	113.727	0,23
200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	199.216	0,40
					373.440	0,75
Belgien						
150.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 66	EUR	4,000 %	28.03.2032	175.926	0,35
80.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(a)	EUR	2,150 %	22.06.2066	61.713	0,13
					237.639	0,48
Kanada						
175.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	203.494	0,41
450.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	294.356	0,59
25.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	25.691	0,05
50.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	50.131	0,10
100.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	115.082	0,23
530.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	379.310	0,77
100.000	Province of Ontario Canada	CAD	4,650 %	02.06.2041	75.560	0,15
					1.143.624	2,30
Kolumbien						
158.700.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	33.534	0,07
Dänemark						
350.000	Denmark Government Bond	DKK	4,500 %	15.11.2039	61.739	0,12
Finnland						
210.000	Finland Government Bond ^(a)	EUR	0,125 %	15.09.2031	185.113	0,38
100.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	109.635	0,22
100.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	110.349	0,22
					405.097	0,82
Frankreich						
200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	237.484	0,48
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	110.818	0,22
200.000	BNP Paribas SA	USD	3,375 %	09.01.2025	194.672	0,39
100.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	111.949	0,22
275.000	Credit Agricole SA	USD	4,375 %	17.03.2025	267.935	0,54
100.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	109.483	0,22
500.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	591.646	1,19
100.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	127.479	0,26
312.050	France Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	259.393	0,52
80.000	France Government Bond OAT ^(a)	EUR	1,750 %	25.05.2066	55.062	0,11
275.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	4,250 %	14.04.2025	266.321	0,54
100.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	111.728	0,22
100.000	TotalEnergies SE	EUR	2,000 %	Perp.	88.944	0,18
100.000	Veolia Environnement SA	EUR	0,800 %	15.01.2032	87.662	0,18
100.000	Veolia Environnement SA	EUR	1,625 %	Perp.	98.989	0,20
					2.719.565	5,47
Deutschland						
450.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	412.646	0,83
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	109.058	0,22
100.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	EUR	3,125 %	10.10.2028	110.138	0,22
					631.842	1,27
Indonesien						
1.550.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie 100	IDR	6,625 %	15.02.2034	99.686	0,20
1.896.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	128.967	0,26
258.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	16.418	0,03
816.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	51.769	0,11
159.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	9.908	0,02
					306.748	0,62
Irland						
100.000	AIB Group PLC	EUR	1,875 %	19.11.2029	104.968	0,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
100.000	AIB Group PLC	EUR	5,250 %	23.10.2031	113.855	0,23
100.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	105.159	0,21
170.000	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	18.10.2030	155.847	0,32
130.000	Ireland Government Bond	EUR	0,350 %	18.10.2032	114.432	0,23
					594.261	1,20
Israel						
370.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	95.064	0,19
Italien						
100.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	108.623	0,22
100.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14.06.2033	108.991	0,22
100.000	Enel SpA	EUR	6,625 %	Perp.	113.165	0,23
100.000	Enel SpA – Serie 6.5Y	EUR	1,375 %	Perp.	93.289	0,19
140.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 16Y ^(a)	EUR	3,250 %	01.03.2038	132.785	0,26
40.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 50Y ^(a)	EUR	2,800 %	01.03.2067	29.274	0,06
140.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 5Y	EUR	0,000 %	01.04.2026	141.403	0,28
					727.530	1,46
Japan						
100.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	105.682	0,21
74.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,000 %	20.03.2062	392.637	0,79
82.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	527.879	1,06
144.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	954.011	1,92
47.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 361	JPY	0,100 %	20.12.2030	309.756	0,62
122.900.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	803.038	1,62
33.450.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 440	JPY	0,005 %	01.09.2024	225.654	0,45
6.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 442	JPY	0,005 %	01.11.2024	45.871	0,09
113.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 443	JPY	0,005 %	01.12.2024	768.416	1,55
172.750.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	0,005 %	01.01.2025	1.164.953	2,34
64.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	410.566	0,83
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	112.155	0,23
					5.820.618	11,71
Jersey						
298.598	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	236.266	0,47
125.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,750 %	03.12.2028	162.470	0,33
					398.736	0,80
Luxemburg						
110.000	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	10.04.2035	93.301	0,19
100.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	95.964	0,19
					189.265	0,38
Mexiko						
2.191.900	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	10,000 %	20.11.2036	131.819	0,27
200.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.10.2046	156.657	0,31
					288.476	0,58
Niederlande						
325.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	4,750 %	28.07.2025	315.877	0,64
37.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	49.096	0,10
100.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	110.394	0,22
100.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	16.11.2032	93.641	0,19
100.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	112.056	0,22
200.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	168.500	0,34
100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14.09.2029	110.321	0,22
100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14.09.2032	110.149	0,22
100.000	Stellantis NV	EUR	3,875 %	05.01.2026	109.404	0,22
100.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	117.718	0,24
100.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	96.599	0,19
					1.393.755	2,80
Peru						
140.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	36.783	0,07
Polen						
70.000	Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04.10.2033	68.021	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Portugal						
240.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^(a)	EUR	1,950 %	15.06.2029	250.487	0,50
Rumänien						
125.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	27.117	0,05
230.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	14.04.2033	178.301	0,36
					205.418	0,41
Südkorea						
70.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	50	0,00
413.360.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	283.224	0,57
745.420.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	519.440	1,05
					802.714	1,62
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	196.550	0,40
200.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	184.008	0,37
100.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	110.348	0,22
100.000	CaixaBank SA	EUR	5,375 %	14.11.2030	114.487	0,23
134.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	3,450 %	30.07.2043	134.695	0,27
40.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	5,150 %	31.10.2044	50.616	0,10
180.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	3,450 %	30.07.2066	166.910	0,34
275.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	264.687	0,53
					1.222.301	2,46
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	182.620	0,37
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	162.842	0,33
100.000	European Investment Bank	EUR	3,000 %	15.11.2028	109.440	0,22
400.000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17.03.2036	302.751	0,61
10.000	European Investment Bank	EUR	1,000 %	14.11.2042	7.252	0,01
210.000	European Union	EUR	1,000 %	06.07.2032	193.839	0,39
					958.744	1,93
Schweiz						
324.000	UBS Group AG ^(a)	USD	2,593 %	11.09.2025	314.938	0,64
375.000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	03.11.2026	378.819	0,76
100.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	100.508	0,20
200.000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	14.01.2028	195.293	0,39
100.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	122.969	0,25
					1.112.527	2,24
Thailand						
520.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17.06.2028	14.834	0,03
610.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	17.571	0,03
270.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17.06.2033	7.926	0,02
1.590.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	38.688	0,08
200.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17.06.2037	5.821	0,01
1.410.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	40.604	0,08
					125.444	0,25
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	178.750	0,36
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC	USD	2,279 %	24.11.2027	179.268	0,36
125.000	Barclays PLC	EUR	4,918 %	08.08.2030	138.405	0,28
125.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	134.414	0,27
250.000	NatWest Group PLC	USD	3,754 %	01.11.2029	240.678	0,49
400.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,089 %	15.03.2025	393.340	0,79
100.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	05.09.2031	110.582	0,22
356.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	1,456 %	14.01.2027	321.860	0,65
220.000	United Kingdom Gilt	GBP	4,250 %	07.03.2036	275.008	0,55
560.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,250 %	22.01.2044	574.845	1,16
30.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.01.2045	31.790	0,06
70.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,500 %	31.07.2053	43.831	0,09
40.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,750 %	22.07.2057	26.150	0,05
140.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	142.783	0,29
					2.612.954	5,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	145.831	0,29
100.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	96.556	0,19
250.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	235.282	0,47
50.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	51.006	0,10
175.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,250 %	15.02.2028	165.683	0,33
50.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	50.155	0,10
150.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	150.990	0,30
75.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	74.230	0,15
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	44.167	0,09
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	15.04.2058	66.807	0,13
36.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	28.029	0,06
50.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	42.454	0,09
12.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	9.801	0,02
125.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	123.044	0,25
245.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	200.116	0,40
18.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	16.525	0,03
50.000	Bank of America Corp.	USD	5,288 %	25.04.2034	48.069	0,10
100.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	110.107	0,22
50.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	49.575	0,10
75.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	55.845	0,11
149.000	Citigroup, Inc.	USD	3,785 %	17.03.2033	129.082	0,26
175.000	Cleco Corporate Holdings LLC	USD	3,743 %	01.05.2026	167.009	0,34
175.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,650 %	01.09.2027	163.564	0,33
20.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	17.997	0,04
350.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	353.853	0,71
2.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	1.997	0,00
25.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	25.905	0,05
75.000	Energy Transfer LP	USD	6,100 %	01.12.2028	76.789	0,16
50.000	Energy Transfer LP	USD	6,400 %	01.12.2030	51.890	0,10
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	110.415	0,22
110.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	112.479	0,23
225.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	202.502	0,41
75.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	73.673	0,15
25.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	23.251	0,05
375.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	371.464	0,75
50.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	50.016	0,10
25.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	25.286	0,05
48.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	48.647	0,10
75.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	75.646	0,15
75.000	J M Smucker Co.	USD	5,900 %	15.11.2028	76.838	0,16
29.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	27.006	0,05
25.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,400 %	31.07.2033	24.954	0,05
175.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	172.097	0,35
175.000	Marriott International, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2025	169.356	0,34
42.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	41.766	0,08
25.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	24.451	0,05
51.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	50.314	0,10
150.000	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02.03.2029	167.112	0,34
50.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	49.199	0,10
78.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	59.071	0,12
25.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	24.316	0,05
104.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15.11.2029	113.737	0,23
25.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	24.461	0,05
75.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	81.043	0,16
100.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	85.654	0,17
75.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	79.080	0,16
75.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	83.771	0,17
25.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	23.629	0,05
29.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	30.700	0,06
125.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	123.095	0,25
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	24.327	0,05
292.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	278.390	0,56
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	73.492	0,15
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	81.990	0,17
25.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	25.056	0,05
150.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	146.272	0,29
125.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	127.780	0,26
32.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	34.066	0,07
50.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	49.995	0,10
250.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	GBP	3,600 %	20.11.2025	300.372	0,60

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	46.211	0,09
25.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	20.632	0,04
175.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	171.335	0,35
					6.757.305	13,60
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 33.536.225)					29.862.120	60,08
Investmentfonds – 3,33 %						
Irland						
1.629.714	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				1.629.714	3,28
266	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				26.821	0,05
					1.656.535	3,33
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.658.134)					1.656.535	3,33
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 35.194.359)					31.518.655	63,41
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 5,01 %						
Australien						
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(a)	USD	2,950 %	22.07.2030	188.174	0,38
300.000	Macquarie Bank Ltd. ^(a)	USD	3,052 %	03.03.2036	231.180	0,46
					419.354	0,84
Cayman-Inseln						
25.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,950 %	01.07.2024	24.599	0,05
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	15.04.2026	166.808	0,34
					191.407	0,39
Frankreich						
250.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	3,375 %	09.01.2025	243.340	0,49
550.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	1,488 %	14.12.2026	498.322	1,00
					741.662	1,49
Niederlande						
200.000	Syngenta Finance NV ^(a)	USD	4,892 %	24.04.2025	196.096	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika						
250.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	227.972	0,46
90.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	70.140	0,14
75.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(a)	USD	2,532 %	01.10.2030	60.563	0,12
75.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,230 %	01.10.2025	68.611	0,14
25.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,832 %	15.10.2027	21.474	0,04
175.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(a)	USD	3,400 %	15.11.2026	163.461	0,33
323.077	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	331.590	0,67
					943.811	1,90
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 2.718.639)					2.492.330	5,01
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 21,37 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.193	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2033	3.211	0,01
1.236	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2033	1.243	0,00
97	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2033	96	0,00
304	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2033	306	0,00
3.278	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2033	3.292	0,01
3.263	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	3.282	0,01
305	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	306	0,00
1.092	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	1.097	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
114	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	115	0,00
192	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2033	193	0,00
748	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.10.2033	753	0,00
544	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	547	0,00
1.437	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	1.445	0,00
949	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2033	955	0,00
622	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	626	0,00
367	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	369	0,00
44.703	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	44.922	0,09
2.633	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	2.645	0,01
374	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	376	0,00
144	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	145	0,00
57	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	57	0,00
280	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	282	0,00
359	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	361	0,00
781	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	785	0,00
716	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	720	0,00
133	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	134	0,00
878	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	883	0,00
259	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	261	0,00
1.778	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	1.788	0,00
3.429	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2034	3.444	0,01
6.177	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	6.204	0,01
984	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	989	0,00
45.550	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	45.450	0,09
1.271	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2034	1.279	0,00
13.191	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2035	13.266	0,03
4	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2035	4	0,00
75.333	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	75.506	0,15
9.212	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	8.665	0,02
4.803	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	4.529	0,01
841.493	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	802.676	1,62
198.024	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	32.282	0,07
232.123	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	46.023	0,09
984.971	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2053	933.973	1,88
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,500 %	13.12.2053	810.039	1,63
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,000 %	13.12.2053	843.359	1,70
15.151	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,185 %	01.07.2034	15.404	0,03
2.667	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	2.569	0,01
4.156	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	4.002	0,01
6.207	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2039	5.978	0,01
3.649	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2039	3.515	0,01
19.917	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	19.112	0,04
32.063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	34.377	0,07
9.519	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	10.143	0,02
8.426	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.502	0,02
10.296	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	9.192	0,02
14.865	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	13.288	0,03
10.475	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.253	0,02
28.327	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	25.330	0,05
17.161	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	15.264	0,03
7.520	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	6.633	0,01
11.470	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	10.145	0,02
40.319	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	35.669	0,07
32.437	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	28.690	0,06
648.216	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	602.699	1,21
172.862	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,000 %	25.03.2048	2.593	0,01
472.966	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	92.802	0,19
312.508	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	307.886	0,62
886.790	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2050	733.417	1,48
215.574	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	42.742	0,09
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2,000 %	13.12.2053	777.408	1,56
7	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2024	7	0,00
85	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2024	84	0,00
35	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2024	34	0,00
17	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2024	17	0,00
48	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2024	48	0,00
117	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2024	116	0,00
48	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2024	48	0,00
61	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2024	61	0,00
107	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2024	107	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
159	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.08.2024	158	0,00
106	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2024	105	0,00
32	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2024	32	0,00
51	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2024	51	0,00
101	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2024	100	0,00
41	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.12.2024	41	0,00
106	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2024	105	0,00
73	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2025	72	0,00
62	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2025	61	0,00
250	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2025	247	0,00
338	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2025	333	0,00
162	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2026	159	0,00
9	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2026	9	0,00
286	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2027	281	0,00
213	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2027	209	0,00
135	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2027	132	0,00
755	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2027	740	0,00
811	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2027	796	0,00
145	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2027	142	0,00
300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2027	295	0,00
91	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2027	88	0,00
261	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2027	254	0,00
636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2028	624	0,00
268	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2028	263	0,00
200	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2028	196	0,00
1.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2029	1.453	0,00
587	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.08.2029	572	0,00
147	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2029	143	0,00
385	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2029	374	0,00
261	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2029	253	0,00
310	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2029	302	0,00
534	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2029	519	0,00
141	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2029	137	0,00
12	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2029	12	0,00
314	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2030	308	0,00
87	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2030	86	0,00
628	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2030	617	0,00
162	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2030	159	0,00
524	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2030	515	0,00
975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2030	957	0,00
863	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2030	849	0,00
196	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2030	192	0,00
2.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2030	1.959	0,00
397	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2030	389	0,00
582	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2030	566	0,00
49.615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.02.2040	4.386	0,01
220.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,986 %	20.07.2043	20.751	0,04
107.709	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,154 %	20.09.2044	7.224	0,02
112.249	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	105.592	0,21
145.999	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	23.761	0,05
49.028	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	9.325	0,02
115.636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	110.717	0,22
30.132	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	29.679	0,06
105.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	103.908	0,21
217.817	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,704 %	20.11.2048	20.293	0,04
97.883	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	96.413	0,19
33.062	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	32.644	0,07
55.247	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	4.740	0,01
145.519	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	143.500	0,29
308.511	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	294.809	0,59
6.513	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	6.224	0,01
80.283	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	79.169	0,16
141.506	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2049	131.743	0,27
260.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.08.2049	25.827	0,05
186.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.09.2049	18.037	0,04
91.233	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.09.2049	7.454	0,02
111.565	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.09.2049	9.897	0,02
102.290	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	17.067	0,03
206.996	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	197.932	0,40
158.133	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	28.617	0,06
186.720	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	178.457	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
299.613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.02.2050	29.005	0,06
414.531	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	362.220	0,73
147.838	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.04.2050	14.476	0,03
117.791	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	24.195	0,05
729.295	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	101.072	0,20
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	834.942	1,68
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	1.015.703	2,04
					10.620.652	21,37
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 10.967.899)					10.620.652	21,37
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 14,95 %						
Cayman-Inseln						
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	248.371	0,50
450.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^(a)	USD	6,868 %	20.01.2032	446.533	0,90
650.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 ^(a)	USD	6,792 %	18.01.2035	642.628	1,29
450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^(a)	USD	7,007 %	20.01.2034	447.495	0,90
					1.785.027	3,59
Irland						
399.885	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1	EUR	4,364 %	28.07.2051	408.306	0,82
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	267.199	0,54
200.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A	GBP	6,420 %	22.07.2029	239.191	0,48
					914.696	1,84
Jersey						
400.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A	USD	7,165 %	24.07.2036	399.230	0,80
500.000	Halsey Point CLO 7 Ltd. Klasse A	USD	7,509 %	20.07.2036	504.071	1,02
400.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Klasse A	USD	7,219 %	15.07.2036	400.798	0,81
					1.304.099	2,63
Luxemburg						
100.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	109.178	0,22
Vereinigtes Königreich						
100.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Klasse B	GBP	6,022 %	25.08.2064	124.284	0,25
					124.284	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika						
375.963	Alternative Loan Trust 2006-39CB Klasse 2A4	USD	5,907 %	25.01.2037	52.696	0,11
176.893	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1	USD	5,760 %	25.09.2046	153.953	0,31
200.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS	USD	3,898 %	15.02.2061	182.062	0,37
150.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	140.693	0,28
125.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	117.680	0,24
200.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	186.513	0,38
275.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	262.004	0,53
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(a)	USD	3,000 %	15.09.2050	66.497	0,13
150.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	139.523	0,28
88.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,865 %	25.10.2041	88.142	0,18
52.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,965 %	25.12.2041	51.466	0,10
200.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	188.293	0,38
22.125	Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A ^(a)	USD	6,353 %	25.08.2048	21.840	0,04
100.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	90.594	0,18
47.216	Home Equity Asset Trust 2007-3 Klasse 2A3	USD	5,695 %	25.08.2037	46.943	0,09
155.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Klasse A5	USD	3,454 %	15.09.2050	140.708	0,28
354.880	Lehman Mortgage Trust 2006-5 Klasse 2A1	USD	5,789 %	25.09.2036	53.522	0,11
156.479	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Serie 2007-3 Klasse A2B	USD	3,947 %	25.06.2037	146.161	0,29
200.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	186.999	0,38
140.560	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^(a)	USD	6,585 %	25.09.2065	140.730	0,28
243.903	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^(a)	USD	5,592 %	15.12.2032	221.419	0,45
200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	184.514	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	140.663	0,28	
200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Klasse A4	USD	4,442 %	15.09.2061	188.905	0,38	
					3.192.520	6,42	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 8.002.334)					7.429.804	14,95	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 21.688.872)					20.542.786	41,33	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 56.883.231)					52.061.441	104,74	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (1,88 %)							
(1.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(936.406)	(1,88)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (917.539))					(936.406)	(1,88)	
Terminkontrakte – 0,03 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
5	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		439.890	4.325	0,01
EUR							
5	Euro OAT Futures 07.12.2023		Long		691.903	17.891	0,04
15	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023		Long		1.724.223	6.480	0,01
2	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023		Long		282.194	7.374	0,01
4	Futures auf italienische Staatsanleihen – Short Euro BTP 07.12.2023		Long		459.356	1.440	0,00
					3.157.676	33.185	0,06
USD							
6	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		699.375	6.825	0,01
33	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		3.623.812	13.680	0,03
16	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Long		1.709.625	7.672	0,02
1	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		123.313	1.477	0,00
					6.156.125	29.654	0,06
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					67.164	0,13	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD							
8	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023		Long		555.401	(4.374)	(0,01)
EUR							
5	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023		Long		626.341	(1.582)	(0,00)
(8)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023		Short		(1.152.427)	(27.851)	(0,06)
(3)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023		Short		(384.281)	(2.629)	(0,00)
					(910.367)	(32.062)	(0,06)
GBP							
(4)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024		Short		(487.282)	(2.323)	(0,01)
USD							
(15)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Short		(3.067.266)	(10.781)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(49.540)	(0,10)	
Devisentermingeschäfte – 0,18 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
CHF	226.132	USD	255.781	04.12.2023	2.522	0,01	
EUR	2.878.828	USD	3.081.724	06.12.2023	59.032	0,12	
NZD	133.447	USD	78.764	12.12.2023	3.168	0,01	
MYR	885.000	USD	189.808	14.12.2023	150	0,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
PLN	383.346	USD	88.360	18.12.2023	7.608	0,02
CHF	468.847	USD	530.876	20.12.2023	5.624	0,01
EUR	32.772	USD	35.262	20.12.2023	515	0,00
GBP	27.627	USD	34.462	20.12.2023	425	0,00
SEK	184.999	USD	16.722	20.12.2023	912	0,00
USD	167.423	NOK	1.788.595	20.12.2023	999	0,00
GBP	53.623	USD	66.461	10.01.2024	1.269	0,00
CNY	32.943.454	USD	4.532.702	11.01.2024	107.887	0,22
SGD	142.598	USD	105.102	12.01.2024	1.746	0,00
SEK	1.786.051	USD	165.301	30.01.2024	5.280	0,01
CZK	1.679.261	USD	72.750	08.02.2024	2.453	0,00
CAD	784.640	USD	572.463	09.02.2024	5.630	0,01
AUD	1.037.574	USD	675.684	12.02.2024	9.616	0,02
USD	256.689	JPY	37.597.592	13.02.2024	345	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					215.181	0,43

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.296.550	EUR	1.218.748	06.12.2023	(33.087)	(0,06)
IDR	1.635.715.320	USD	107.427	13.12.2023	(2.346)	(0,01)
USD	76.389	IDR	1.202.571.804	13.12.2023	(865)	(0,00)
USD	142.797	KRW	187.085.757	13.12.2023	(1.248)	(0,00)
CAD	53.216	USD	39.379	20.12.2023	(202)	(0,00)
JPY	60.174.383	USD	415.197	20.12.2023	(8.522)	(0,02)
USD	169.985	AUD	265.138	20.12.2023	(4.847)	(0,01)
USD	245.847	CAD	335.222	20.12.2023	(941)	(0,00)
USD	75.973	CHF	67.061	20.12.2023	(765)	(0,00)
USD	243.914	EUR	226.935	20.12.2023	(3.826)	(0,01)
USD	222.422	GBP	178.466	20.12.2023	(2.948)	(0,01)
USD	170.029	NZD	288.719	20.12.2023	(7.241)	(0,01)
USD	179.898	SEK	1.996.689	20.12.2023	(10.430)	(0,02)
USD	214.028	THB	7.531.142	20.12.2023	(358)	(0,00)
USD	21.183	IDR	337.865.025	21.12.2023	(519)	(0,00)
USD	1.246.394	GBP	1.024.857	10.01.2024	(48.068)	(0,10)
USD	37.192	PEN	140.600	20.02.2024	(314)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(126.527)	(0,25)

Optionen – (0,06 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
490.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(11.150)	0	0,00
1.690.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,70	(1.063)	890	0,00
1.690.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,75	(828)	671	0,00
1.690.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,00	(265)	153	0,00
1.690.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,05	(218)	114	0,00
				(13.524)	1.828	0,00
USD						
1.840.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(3.061)	159	0,00
1.840.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(368)	0	0,00
				(3.429)	159	0,00

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 18.940)

1.987 **0,00**

Verkaufte Optionen						
EUR						
(3.160.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(5.412)	(12.607)	(0,03)
(3.160.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(6.228)	(13.228)	(0,03)
(200.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	11.292	(0)	(0,00)
(3.380.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,85	1.060	(749)	(0,00)
(3.380.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,90	768	(557)	(0,00)
(3.160.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	5.235	(1.959)	(0,00)
(3.160.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	5.211	(1.789)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
				11.926	(30.889)	(0,06)
USD						
(3.680.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	2.599	(0)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(30.889)	(0,06)
(Kosten USD (45.414))						
OPTIONEN INSGESAMT					(28.902)	(0,06)
(Kosten USD (26.474))						

Swap-Kontrakte – 0,48 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
5.630.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	9.064	0,02
370.000	Fest 4,250 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2028	3.188	0,01
1.440.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	1.589	0,00
520.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	668	0,00
1.200.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	30.650	0,06
650.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	17.100	0,03
1.670.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	3.067	0,01
710.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	75	0,00
360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	3.925	0,01
190.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	428	0,00
2.660.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	19.381	0,04
100.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	1.588	0,00
340.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	10.565	0,02
40.300.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	9.058	0,02
980.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	14.514	0,03
2.860.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	4.098	0,01
620.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,500 %	EUR	20.12.2025	4.467	0,01
2.170.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	23.161	0,05
2.790.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	11.875	0,02
1.490.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	13.714	0,03
200.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	6.133	0,01
60.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2035	1.239	0,00
3.380.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	69.606	0,14
690.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	862	0,00
1.070.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,750 %	GBP	20.12.2024	3.697	0,01
50.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	366	0,00
470.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,000 %	GBP	20.12.2026	7.058	0,01
350.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	7.184	0,02
570.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,500 %	GBP	20.12.2030	15.767	0,03
240.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	6.820	0,01
90.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2038	1.497	0,00
80.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	20.12.2053	4.178	0,01
40.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2062	11.997	0,02
30.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2072	10.658	0,02
402.060.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	8.489	0,02
114.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	3.585	0,01
22.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	3.876	0,01
987.490.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	871	0,00
388.030.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	715	0,00
280.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	3.341	0,01
29.594.700	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	15.128	0,03
650.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	9.413	0,02
51.510.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	43.987	0,09
2.080.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 3,500 %	SEK	20.12.2028	4.739	0,01
130.000	Variabel (SGD 6-Monats-IBORS)	Fest 3,250 %	SGD	20.12.2033	2.192	0,00
3.150.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	167	0,00
230.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	2.707	0,01
1.410.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	29.643	0,06
1.420.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	43.718	0,09
1.920.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	41.081	0,08
520.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	19.497	0,04
300.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	4.777	0,01
3.790.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	42.527	0,09
3.010.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	61.171	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
2.000.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	132	0,00
2.800.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	2.814	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					673.807	1,36
Credit-Default-Swaps						
200.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	257	0,00
150.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	5.672	0,01
500.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	2.736	0,01
834.010	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	2.356	0,00
1.271.461	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	8.387	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					19.408	0,04
Inflationsswaps						
1.550.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	13.528	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					13.528	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					706.743	1,43
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						
Zinsswaps						
950.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(13.567)	(0,03)
3.611.029	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(9.734)	(0,02)
900.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(21.732)	(0,04)
1.050.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(23.332)	(0,05)
430.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(1.262)	(0,00)
1.030.000	Variabel 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(4.317)	(0,01)
2.610.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(6.481)	(0,01)
3.270.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(272)	(0,00)
3.025.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(19.114)	(0,04)
130.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2027	(1.727)	(0,00)
2.790.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(12.886)	(0,03)
370.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(5.518)	(0,01)
80.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(1.376)	(0,00)
1.320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(16.169)	(0,03)
1.980.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(35.451)	(0,07)
150.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(2.374)	(0,00)
160.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2032	(3.507)	(0,01)
120.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2035	(2.392)	(0,01)
90.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2043	(890)	(0,00)
191.870.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(3.014)	(0,01)
1.162.000.000	Fest 3,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(41.692)	(0,08)
82.330.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(3.219)	(0,01)
124.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(6.747)	(0,01)
252.490.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(950)	(0,00)
10.460.000	Fest 9,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	17.12.2025	(36)	(0,00)
730.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(5.551)	(0,01)
160.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(411)	(0,00)
3.610.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(14.183)	(0,03)
280.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(841)	(0,00)
6.860.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(22.678)	(0,05)
1.246.198	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(5.208)	(0,01)
460.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(8.362)	(0,02)
3.820.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(87.825)	(0,18)
3.180.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(52.682)	(0,11)
470.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(6.494)	(0,01)
960.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(3.441)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(445.435)	(0,90)
Credit-Default-Swaps						
75.000	Fest 1,000 %	Variabel (BAS F SE)	EUR	20.06.2028	(392)	(0,00)
75.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(1.407)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(1.799)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
	Inflationsswaps					
1.680.000	Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(22.733)	(0,05)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(22.733)	(0,05)
UNREALISERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(469.967)	(0,95)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 55.939.218)					51.439.187	103,49
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(1.735.281)	(3,49)
EIGENKAPITAL					49.703.906	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 56.883.231)	52.061.441	104,74
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (917.539) USD)	(936.406)	(1,88)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	67.164	0,13
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(49.540)	(0,10)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	215.181	0,43
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(126.527)	(0,25)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 18.940)	1.987	0,00
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (45.414))	(30.889)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	706.743	1,43
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(469.967)	(0,95)
Andere Aktiva und Passiva	(1.735.281)	(3,49)
Eigenkapital	49.703.906	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank NA, Credit Suisse, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International PLC.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 56,48 %						
Australien						
575.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5,101 %	03.02.2033	578.421	0,08
975.000	Westpac Banking Corp.	USD	2,894 %	04.02.2030	854.467	0,13
1.125.000	Westpac Banking Corp.	USD	2,668 %	15.11.2035	800.133	0,12
					2.233.021	0,33
Österreich						
2.560.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	0,000 %	20.10.2028	2.236.365	0,33
390.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	2,100 %	Perp.	270.348	0,04
400.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	0,850 %	Perp.	166.972	0,03
1.300.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	1.355.263	0,20
1.500.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.369.620	0,20
					5.398.568	0,80
Belgien						
610.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(a)	EUR	2,150 %	22.06.2066	431.355	0,06
4.700.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 94 ^(a)	EUR	0,350 %	22.06.2032	3.764.888	0,56
					4.196.243	0,62
Kanada						
2.350.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	2.504.939	0,37
5.220.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	3.130.005	0,46
400.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	376.797	0,06
825.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	758.237	0,11
281.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	296.435	0,04
1.800.000	Province of British Columbia Canada	CAD	2,850 %	18.06.2025	1.184.488	0,18
1.100.000	Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	786.911	0,12
2.100.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	1.377.695	0,20
800.000	Province of Ontario Canada	CAD	4,650 %	02.06.2041	554.110	0,08
1.210.000	Province of Quebec Canada	GBP	2,250 %	15.09.2026	1.303.124	0,19
500.000	Province of Quebec Canada	CAD	4,250 %	01.12.2043	329.848	0,05
					12.602.589	1,86
Cayman-Inseln						
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	169.585	0,03
1.290.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	1.157.381	0,17
					1.326.966	0,20
Kolumbien						
2.237.200.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	433.337	0,06
Dänemark						
1.775.000	Danske Bank A/S ^(a)	USD	4,298 %	01.04.2028	1.543.122	0,23
1.600.000	Denmark Government Bond	DKK	4,500 %	15.11.2039	258.716	0,04
					1.801.838	0,27
Finnland						
2.190.000	Finland Government Bond ^(a)	EUR	1,500 %	15.09.2032	1.943.406	0,28
675.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	678.368	0,10
325.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	328.751	0,05
					2.950.525	0,43
Frankreich						
3.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	3.483.131	0,52
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	304.752	0,05
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	1.111.550	0,16
300.000	BNP Paribas SA	EUR	3,875 %	23.02.2029	300.897	0,05
300.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	281.769	0,04
400.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	410.484	0,06
200.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	EUR	0,000 %	17.01.2024	199.044	0,03
2.700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	2.379.321	0,35
600.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	602.160	0,09
5.600.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	6.074.284	0,90
800.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	934.849	0,14
50.000	Electricite de France SA	GBP	6,125 %	02.06.2034	58.179	0,01
800.000	Electricite de France SA	EUR	2,875 %	Perp.	719.904	0,11
2.760.000	France Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	2.665.332	0,39
650.000	France Government Bond OAT ^(a)	EUR	1,750 %	25.05.2066	410.098	0,06
300.000	Societe Generale SA	EUR	4,250 %	06.12.2030	295.806	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
600.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	614.508	0,09
350.000	TotalEnergies SE	EUR	3,369 %	Perp.	337.421	0,05
450.000	TotalEnergies SE	EUR	2,000 %	Perp.	366.898	0,05
700.000	Veolia Environnement SA	EUR	1,625 %	Perp.	635.187	0,09
300.000	Veolia Environnement SA	EUR	2,500 %	Perp.	257.862	0,04
					22.443.436	3,32
Deutschland						
550.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	462.319	0,07
225.000	Deutsche Bank AG	USD	6,720 %	18.01.2029	210.119	0,03
1.500.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	1.499.565	0,22
1.300.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,000 %	24.06.2032	1.204.047	0,18
233.000	Deutsche Bank AG	USD	3,742 %	07.01.2033	163.551	0,02
7.700.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	EUR	3,125 %	10.10.2028	7.773.997	1,15
					11.313.598	1,67
Ungarn						
940.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	878.261	0,13
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	188.596	0,03
Indonesien						
4.300.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,750 %	24.04.2025	4.162.615	0,62
940.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	562.897	0,08
17.950.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie 100	IDR	6,625 %	15.02.2034	1.058.231	0,16
23.006.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	1.434.487	0,21
5.612.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	327.369	0,05
17.844.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	1.037.745	0,15
3.475.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	198.500	0,03
350.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	261.693	0,04
					9.043.537	1,34
Irland						
507.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	410.136	0,06
310.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	235.883	0,03
200.000	AIB Group PLC	EUR	4,625 %	23.07.2029	201.070	0,03
400.000	AIB Group PLC	EUR	1,875 %	19.11.2029	384.884	0,06
558.000	AIB Group PLC	EUR	2,875 %	30.05.2031	523.549	0,08
725.000	AIB Group PLC	EUR	5,250 %	23.10.2031	756.668	0,11
1.423.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	1.371.715	0,20
175.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	6,750 %	01.03.2033	183.762	0,03
1.425.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.405.492	0,21
1.640.000	Ireland Government Bond	EUR	0,350 %	18.10.2032	1.323.316	0,19
74.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	66.639	0,01
327.000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6,625 %	25.04.2028	339.390	0,05
753.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3,000 %	19.04.2051	535.942	0,08
					7.738.446	1,14
Israel						
3.150.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432	ILS	1,300 %	30.04.2032	618.508	0,09
Italien						
500.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	497.860	0,07
450.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	448.007	0,07
325.000	Enel SpA	EUR	6,625 %	Perp.	337.139	0,05
1.475.000	Enel SpA – Serie 6.5Y	EUR	1,375 %	Perp.	1.261.361	0,19
470.000	Enel SpA – Serie 63.5	EUR	3,375 %	Perp.	442.110	0,06
2.640.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 16Y ^(a)	EUR	3,250 %	01.03.2038	2.295.295	0,34
2.930.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 30Y ^(a)	EUR	2,150 %	01.09.2052	1.795.152	0,27
4.080.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 5Y	EUR	0,000 %	01.08.2026	3.738.259	0,55
360.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 7Y	EUR	1,450 %	15.05.2025	350.262	0,05
					11.165.445	1,65
Japan						
140.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	135.626	0,02
765.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,000 %	20.03.2062	3.720.791	0,55
1.116.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	6.585.663	0,97
2.591.850.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	15.740.395	2,33
2.335.400.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	13.988.150	2,07
2.298.300.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 438	JPY	0,005 %	01.07.2024	14.212.005	2,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan – (Fortsetzung)						
2.154.500.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 440	JPY	0,005 %	01.09.2024	13.323.187	1,97
2.312.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	0,005 %	01.01.2025	14.297.879	2,11
835.700.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	4.853.704	0,72
650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	635.135	0,09
950.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	692.841	0,10
1.625.000	Norinchukin Bank ^(a)	USD	1,284 %	22.09.2026	1.329.940	0,20
500.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	514.050	0,08
400.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,040 %	16.07.2029	323.355	0,05
307.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,766 %	13.01.2033	286.088	0,04
279.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,776 %	13.07.2033	259.803	0,04
					90.898.612	13,44
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	146.438	0,02
2.771.367	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	2.010.123	0,30
					2.156.561	0,32
Luxemburg						
450.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	447.237	0,07
525.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	510.163	0,07
1.425.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.253.544	0,18
350.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,250 %	02.07.2025	331.086	0,05
					2.542.030	0,37
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	174.807	0,02
290.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	3,875 %	30.04.2028	244.063	0,04
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	143.459	0,02
300.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.07.2047	215.188	0,03
330.000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16.04.2030	266.901	0,04
1.631.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	952.600	0,14
					1.997.018	0,29
Niederlande						
850.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	4,750 %	28.07.2025	757.301	0,11
2.000.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	1.920.840	0,28
1.010.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	1.066.409	0,16
300.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	324.844	0,05
485.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	589.931	0,09
1.650.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	962.527	0,14
600.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	607.170	0,09
725.000	ING Groep NV	USD	4,017 %	28.03.2028	630.901	0,09
600.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	16.11.2032	515.028	0,07
615.000	JDE Peet's NV	EUR	0,244 %	16.01.2025	588.629	0,09
900.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	924.471	0,14
2.710.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	2.092.927	0,31
150.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	110.633	0,02
700.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14.09.2029	707.896	0,10
800.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14.09.2032	807.768	0,12
500.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14.09.2035	506.115	0,07
805.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	868.667	0,13
300.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	283.941	0,04
1.200.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	1.062.600	0,16
					15.328.598	2,26
Panama						
290.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	173.620	0,03
200.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	103.545	0,01
					277.165	0,04
Peru						
1.920.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	462.415	0,07
270.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	143.541	0,02
					605.956	0,09
Portugal						
1.600.000	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT ^(a)	EUR	1,950 %	15.06.2029	1.530.768	0,23

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Katar						
480.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12.07.2031	361.353	0,05
1.340.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	884.407	0,13
970.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	596.858	0,09
					1.842.618	0,27
Rumänien						
1.600.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	318.175	0,05
350.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	293.886	0,04
560.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	418.049	0,06
70.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	51.844	0,01
410.000	Romania Government International Bond	USD	5,125 %	15.06.2048	300.669	0,04
380.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	236.550	0,04
330.000	Romania Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	200.408	0,03
					1.819.581	0,27
Singapur						
223.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	198.807	0,03
Südkorea						
1.701.150.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	1.112.992	0,17
9.370.750.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	5.885.610	0,87
7.131.800.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	4.555.626	0,67
290.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	268.845	0,04
					11.823.073	1,75
Spanien						
700.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,250 %	07.02.2029	705.355	0,10
800.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	720.689	0,11
1.400.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	1.180.728	0,18
400.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	287.333	0,04
600.000	Banco Santander SA	USD	6,921 %	08.08.2033	547.540	0,08
300.000	CaixaBank SA	EUR	1,125 %	17.05.2024	296.121	0,04
1.000.000	CaixaBank SA	EUR	0,375 %	18.11.2026	929.460	0,14
300.000	CaixaBank SA	EUR	0,625 %	21.01.2028	271.485	0,04
1.000.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	1.011.530	0,15
300.000	CaixaBank SA	EUR	5,375 %	14.11.2030	314.841	0,05
900.000	CaixaBank SA	EUR	6,250 %	23.02.2033	923.004	0,14
1.840.000	Spain Government Bond ^(e)	EUR	1,250 %	31.10.2030	1.619.421	0,24
3.690.000	Spain Government Bond ^(e)	EUR	2,550 %	31.10.2032	3.455.648	0,51
1.170.000	Spain Government Bond ^(e)	EUR	2,900 %	31.10.2046	972.375	0,14
1.360.000	Spain Government Bond ^(e)	EUR	3,450 %	30.07.2066	1.156.014	0,17
					14.391.544	2,13
Überstaatliche Wertpapiere						
630.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	527.320	0,08
740.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	552.310	0,08
6.800.000	European Investment Bank	SEK	1,750 %	12.11.2026	569.130	0,08
7.700.000	European Investment Bank	EUR	3,000 %	15.11.2028	7.724.717	1,14
					9.373.477	1,38
Schweden						
625.000	Assa Abloy AB	EUR	3,875 %	13.09.2030	637.500	0,10
1.275.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	1.236.839	0,18
					1.874.339	0,28
Schweiz						
1.100.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	967.473	0,14
869.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	1.003.833	0,15
250.000	UBS Group AG	USD	3,750 %	26.03.2025	222.461	0,03
1.650.000	UBS Group AG ^(e)	USD	2,593 %	11.09.2025	1.470.207	0,22
250.000	UBS Group AG	USD	2,593 %	11.09.2025	222.759	0,03
255.000	UBS Group AG	EUR	3,250 %	02.04.2026	251.256	0,04
2.125.000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	03.11.2026	1.967.771	0,29
825.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	760.097	0,11
1.550.000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.387.405	0,21
925.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	1.042.688	0,16
719.000	UBS Group AG ^(e)	USD	3,875 %	Perp.	567.640	0,08
					9.863.590	1,46

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Thailand						
7.610.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17.06.2028	198.996	0,03
8.310.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	219.417	0,03
3.880.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17.06.2033	104.412	0,02
37.200.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	829.739	0,12
2.980.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17.06.2037	79.509	0,01
11.590.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	305.948	0,05
					1.738.021	0,26
Vereinigte Arabische Emirate						
780.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	626.524	0,09
100.000	DP World Ltd. ^(a)	USD	6,850 %	02.07.2037	97.053	0,02
					723.577	0,11
Vereinigtes Königreich						
250.000	Aviva PLC	GBP	6,125 %	14.11.2036	290.251	0,04
750.000	Barclays PLC	EUR	3,375 %	02.04.2025	747.180	0,11
1.500.000	Barclays PLC	USD	2,279 %	24.11.2027	1.232.477	0,18
575.000	Barclays PLC	EUR	4,918 %	08.08.2030	583.613	0,09
1.490.000	Barclays PLC	USD	7,437 %	02.11.2033	1.456.058	0,22
350.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,594 %	03.07.2028	321.759	0,05
2.100.000	HSBC Holdings PLC	USD	3,803 %	11.03.2025	1.912.484	0,28
375.000	HSBC Holdings PLC	USD	4,583 %	19.06.2029	327.270	0,05
1.125.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	1.108.924	0,16
860.000	NatWest Group PLC	GBP	2,105 %	28.11.2031	862.362	0,13
400.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	392.029	0,06
625.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	694.962	0,10
575.000	Rothesay Life PLC	GBP	7,734 %	16.05.2033	673.647	0,10
1.950.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,089 %	15.03.2025	1.757.752	0,26
1.225.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,532 %	21.08.2026	1.032.665	0,15
650.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	05.09.2031	658.892	0,10
625.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	1,214 %	23.03.2025	563.537	0,08
2.250.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	1,456 %	14.01.2027	1.864.721	0,28
850.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	784.856	0,12
1.170.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,250 %	22.01.2044	1.100.940	0,16
580.000	United Kingdom Gilt	GBP	4,250 %	07.12.2046	628.370	0,09
3.650.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,750 %	22.07.2057	2.187.313	0,32
1.100.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	1.028.388	0,15
250.000	Vodafone Group PLC	EUR	1,875 %	11.09.2025	241.973	0,04
					22.452.423	3,32
Vereinigte Staaten von Amerika						
950.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	846.640	0,12
400.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	332.863	0,05
1.900.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	1.681.697	0,25
575.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	496.058	0,07
725.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	677.960	0,10
425.000	Amazon.com, Inc.	USD	2,100 %	12.05.2031	325.301	0,05
75.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	66.995	0,01
215.000	American Express Co.	USD	2,500 %	30.07.2024	193.060	0,03
750.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	689.644	0,10
1.700.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	1.568.631	0,23
261.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	220.483	0,03
1.500.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	1.360.903	0,20
350.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	320.204	0,05
775.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	636.432	0,09
725.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	587.058	0,09
1.400.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	15.04.2058	1.143.151	0,17
375.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.02.2030	325.816	0,05
2.500.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	1.927.628	0,28
259.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	182.833	0,02
29.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	18.540	0,00
325.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	246.915	0,04
7.125.000	Bank of America Corp.	USD	3,366 %	23.01.2026	6.330.857	0,94
2.325.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	2.097.913	0,31
250.000	Bank of America Corp.	USD	2,592 %	29.04.2031	190.684	0,03
425.000	Bank of America Corp.	USD	2,687 %	22.04.2032	317.006	0,05
851.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	716.153	0,11
375.000	Bank of America Corp.	USD	5,015 %	22.07.2033	326.637	0,05
775.000	Bank of America Corp.	USD	5,288 %	25.04.2034	682.986	0,10
396.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	358.491	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
270.000	Becton Dickinson & Co.	EUR	0,034 %	13.08.2025	253.457	0,04
375.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,400 %	26.07.2029	319.233	0,05
400.000	Broadcom, Inc.	USD	4,300 %	15.11.2032	337.006	0,05
435.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	388.764	0,06
850.000	Capital One Financial Corp.	USD	4,200 %	29.10.2025	749.260	0,11
1.000.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	1.009.320	0,15
775.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	704.384	0,10
1.075.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	733.747	0,11
375.000	Cigna Group	USD	4,375 %	15.10.2028	331.935	0,05
763.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	698.485	0,10
250.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	288.104	0,04
1.900.000	Citigroup, Inc.	USD	6,042 %	30.10.2024	1.740.548	0,26
4.725.000	Citigroup, Inc.	USD	3,106 %	08.04.2026	4.176.918	0,62
375.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	318.838	0,05
375.000	Comcast Corp.	USD	4,150 %	15.10.2028	332.337	0,05
1.875.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	1.685.282	0,25
242.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	212.367	0,03
230.000	CVS Health Corp.	USD	2,625 %	15.08.2024	206.277	0,03
289.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	238.390	0,03
2.650.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	2.455.931	0,36
951.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	870.327	0,13
307.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	285.308	0,04
400.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	379.936	0,06
1.275.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.150.375	0,17
1.075.000	Energy Transfer LP	USD	6,100 %	01.12.2028	1.008.927	0,15
1.475.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	1.327.134	0,20
600.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	529.484	0,08
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	519.873	0,08
600.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	616.175	0,09
450.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,625 %	03.12.2025	423.315	0,06
294.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	246.700	0,04
322.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	5,905 %	22.11.2032	301.583	0,04
395.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	370.245	0,05
1.125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	928.143	0,14
925.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	832.924	0,12
425.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	362.331	0,05
525.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	479.064	0,07
246.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	06.04.2029	209.313	0,03
400.000	HCA, Inc. – Serie WI	USD	3,375 %	15.03.2029	328.987	0,05
3.225.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	2.928.396	0,43
625.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	573.099	0,08
250.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	231.792	0,03
158.000	Intel Corp.	USD	4,150 %	05.08.2032	137.429	0,02
609.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	565.780	0,08
375.000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15.05.2029	320.474	0,05
1.075.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	993.909	0,15
1.000.000	J M Smucker Co.	USD	5,900 %	15.11.2028	939.142	0,14
375.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,956 %	13.05.2031	293.218	0,04
425.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,580 %	22.04.2032	318.386	0,05
375.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,912 %	25.07.2033	327.136	0,05
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	45.532	0,01
525.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,400 %	31.07.2033	480.368	0,07
100.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,600 %	31.07.2053	91.186	0,01
399.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	358.145	0,05
1.400.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	1.262.053	0,19
562.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	512.306	0,08
425.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	381.035	0,06
140.000	McKesson Corp.	EUR	1,500 %	17.11.2025	134.442	0,02
733.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	662.885	0,10
149.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,850 %	15.08.2032	125.445	0,02
1.225.000	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02.03.2029	1.251.031	0,18
3.275.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	2.953.984	0,44
350.000	Morgan Stanley	USD	6,342 %	18.10.2033	332.582	0,05
625.000	Morgan Stanley	USD	5,250 %	21.04.2034	549.689	0,08
1.025.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	711.571	0,10
250.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	222.894	0,03
385.000	NNN REIT, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	349.171	0,05
525.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	470.883	0,07
900.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	891.477	0,13
1.328.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	1.202.285	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
575.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	507.111	0,07
1.775.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	1.204.507	0,18
650.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	563.162	0,08
1.125.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	989.523	0,15
413.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	400.775	0,06
1.475.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.331.488	0,20
900.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	784.713	0,12
475.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	382.438	0,06
392.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	353.961	0,05
1.550.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	1.238.934	0,18
425.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	379.099	0,06
891.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	778.687	0,11
350.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	314.384	0,05
1.425.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	1.200.061	0,18
2.125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	1.615.673	0,24
425.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	319.422	0,05
1.700.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	1.534.519	0,23
300.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	275.615	0,04
2.100.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	1.877.179	0,28
261.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	225.445	0,03
1.675.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	1.569.577	0,23
875.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	802.002	0,12
375.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	331.969	0,05
375.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	322.619	0,05
450.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,355 %	15.03.2032	329.701	0,05
550.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	465.965	0,07
796.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	644.651	0,09
558.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15.02.2034	502.312	0,07
400.000	Wells Fargo & Co.	USD	2,879 %	30.10.2030	315.978	0,05
375.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,897 %	25.07.2033	321.818	0,05
425.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	321.522	0,05
180.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	164.115	0,02
150.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	134.622	0,02
					96.341.538	14,24

ANLEIHEN INSGESAMT
(Kosten EUR 418.540.309) **382.112.210** **56,48**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 4,96 %						
Irland						
3.275	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)				33.200.698	4,91
3.659	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				338.195	0,05
					33.538.893	4,96

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten EUR 33.526.166) **33.538.893** **4,96**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten EUR 452.066.475) **415.651.103** **61,44**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 3,88 %						
Australien						
700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(a)	USD	2,950 %	22.07.2030	603.730	0,09
430.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	USD	3,610 %	12.09.2034	338.895	0,05
924.000	Macquarie Bank Ltd. ^(a)	USD	3,052 %	03.03.2036	652.704	0,10
575.000	Macquarie Group Ltd. ^(a)	USD	1,340 %	12.01.2027	478.026	0,07
195.000	Macquarie Group Ltd. ^(a)	USD	3,763 %	28.11.2028	164.326	0,02
850.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	USD	6,429 %	12.01.2033	790.253	0,12
					3.027.934	0,45
Cayman-Inseln						
250.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,950 %	01.07.2024	225.495	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich						
2.325.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	3,375 %	09.01.2025	2.074.490	0,31
1.168.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	2,219 %	09.06.2026	1.014.508	0,15
875.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	1,323 %	13.01.2027	729.188	0,11
1.275.000	BPCE SA ^(a)	USD	1,652 %	06.10.2026	1.073.482	0,16
450.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	1,907 %	16.06.2026	387.592	0,06
1.750.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	1,247 %	26.01.2027	1.454.012	0,22
250.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	5,514 %	05.07.2033	228.167	0,03
1.899.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	1,488 %	14.12.2026	1.577.202	0,23
579.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	6,221 %	15.06.2033	497.762	0,07
					9.036.403	1,34
Irland						
1.300.000	AIB Group PLC ^(a)	USD	4,263 %	10.04.2025	1.181.702	0,17
Japan						
725.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	09.03.2028	668.842	0,10
Niederlande						
2.100.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	1,542 %	16.06.2027	1.719.655	0,26
1.377.000	Syngenta Finance NV ^(a)	USD	4,892 %	24.04.2025	1.237.621	0,18
					2.957.276	0,44
Schweiz						
2.800.000	UBS Group AG ^(a)	USD	3,869 %	12.01.2029	2.368.693	0,35
475.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,016 %	15.11.2033	516.016	0,07
322.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	313.874	0,05
					3.198.583	0,47
Vereinigte Staaten von Amerika						
436.000	Alcon Finance Corp. ^(a)	USD	5,375 %	06.12.2032	396.784	0,06
650.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	543.339	0,08
1.814.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.295.906	0,19
428.000	Cargill, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	11.10.2032	390.653	0,06
225.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	212.402	0,03
600.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(a)	USD	2,532 %	01.10.2030	444.134	0,07
225.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	5,700 %	26.06.2030	203.968	0,03
525.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,230 %	01.10.2025	440.256	0,06
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,832 %	15.10.2027	137.793	0,02
675.000	Roche Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,593 %	13.11.2033	642.633	0,09
150.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	164.862	0,02
138.461	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	130.269	0,02
1.075.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,350 %	18.09.2028	983.602	0,15
					5.986.601	0,88
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 26.872.641)					26.282.836	3,88
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 26,02 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
29.139	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.08.2028	26.843	0,00
319.306	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	294.134	0,04
75.333	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	69.215	0,01
5.590	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	4.832	0,00
23.966	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	20.664	0,00
12.494	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	10.800	0,00
3.089	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	2.664	0,00
1.015.094	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,321 %	25.01.2042	928.514	0,14
540.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,815 %	25.03.2042	513.655	0,08
333.660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.04.2042	309.836	0,05
221.305	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,611 %	15.03.2044	17.833	0,00
286.769	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,565 %	15.05.2046	25.886	0,00
255.164	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2049	222.175	0,03
853.625	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.02.2049	684.168	0,10
31.302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2049	27.237	0,00
142.518	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	116.707	0,02
267.408	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2049	232.530	0,03
6.731.945	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	5.886.341	0,87
505.132	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	439.194	0,07
1.388.248	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,665 %	25.07.2050	133.766	0,02
3.174.578	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	474.394	0,07
2.011.262	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	377.300	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
396.199	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	25.09.2050	72.009	0,01
4.941.872	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.12.2050	3.885.058	0,57
2.662.752	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.05.2051	1.995.836	0,30
2.522.733	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.09.2051	1.894.500	0,28
916.187	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.03.2052	681.658	0,10
81.230	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.05.2052	72.639	0,01
2.137.161	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.06.2052	1.913.450	0,28
3.955.135	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.07.2052	3.538.471	0,53
101.792	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.08.2052	90.979	0,01
931.917	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.01.2053	863.609	0,13
7.879.769	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.05.2053	6.849.190	1,01
17.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,50 %	13.12.2052	13.661.701	2,02
20.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,50 %	13.12.2053	14.850.836	2,20
5.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,00 %	13.12.2053	3.865.428	0,57
12.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	7,00 %	16.01.2054	11.267.451	1,67
242.169	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,00 %	25.10.2040	11.303	0,00
208.881	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	25.06.2041	191.726	0,03
10.570	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2041	9.292	0,00
38.475	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,00 %	25.07.2042	37.815	0,01
14.278	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,00 %	25.10.2042	13.947	0,00
9.202	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.12.2042	7.510	0,00
8.360	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.12.2042	6.912	0,00
11.244	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.12.2042	9.202	0,00
16.234	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.01.2043	13.303	0,00
11.439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.01.2043	9.263	0,00
30.936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.01.2043	25.358	0,00
9.087	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.01.2043	7.365	0,00
18.741	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.04.2043	15.280	0,00
8.213	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.04.2043	6.640	0,00
12.526	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.04.2043	10.156	0,00
44.031	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.04.2043	35.708	0,01
35.424	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,00 %	01.04.2043	28.721	0,00
2.688.055	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.12.2044	2.306.444	0,34
1.693.674	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.08.2045	1.452.261	0,22
2.475.108	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.08.2045	2.123.728	0,31
363.125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,66 %	25.05.2047	34.094	0,01
216.600	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2047	189.838	0,03
166.948	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2047	146.321	0,02
179.427	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.11.2047	157.258	0,02
97.567	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.11.2047	85.428	0,01
1.620.541	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.01.2048	1.381.196	0,20
18.520	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.01.2048	16.651	0,00
226.243	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,71 %	25.02.2048	19.647	0,00
785.297	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,00 %	25.03.2048	10.797	0,00
499.227	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2048	435.829	0,06
993.229	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	25.06.2048	178.646	0,03
341.771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2048	298.075	0,04
260.961	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2048	228.867	0,03
58.188	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2048	50.715	0,01
457.691	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.11.2048	398.913	0,06
1.672.061	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.11.2048	1.510.069	0,22
815.468	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.01.2049	693.860	0,10
58.519	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.01.2049	51.003	0,01
305.375	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2049	265.895	0,04
1.384.841	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,50 %	01.07.2049	1.134.036	0,17
986.383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,50 %	01.08.2049	807.742	0,12
433.935	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2049	377.461	0,06
300.484	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	25.07.2050	55.434	0,01
328.323	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	25.09.2050	59.672	0,01
52.160	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2050	45.256	0,01
440.367	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2050	384.038	0,06
2.172.115	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2050	1.894.911	0,28
74.909	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.03.2051	56.663	0,01
4.239.852	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.09.2051	3.184.007	0,47
93.446	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.09.2051	70.470	0,01
429.434	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,00 %	01.10.2051	307.145	0,05
373.422	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.10.2051	281.606	0,04
390.502	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.11.2051	294.263	0,05
962.683	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,00 %	01.02.2052	688.784	0,10
1.977.190	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.03.2052	1.472.926	0,22
905.619	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.07.2052	806.726	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.787.184	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	2.541.783	0,38
3.680.832	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	3.439.097	0,51
1.824.506	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	1.697.045	0,25
2.803.980	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	2.543.060	0,38
1.980.136	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,500 %	01.09.2053	1.849.692	0,27
14.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2,000 %	13.12.2053	9.976.818	1,48
253.352	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.02.2040	20.530	0,00
995.740	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,986 %	20.07.2043	86.088	0,01
136.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.10.2043	5.608	0,00
227.921	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,146 %	20.11.2044	14.655	0,00
166.097	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	143.227	0,02
203.638	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2044	175.599	0,03
15.572	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	13.428	0,00
116.482	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.08.2045	10.233	0,00
35.323	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	30.440	0,01
86.957	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.11.2045	7.282	0,00
105.437	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2046	90.859	0,01
2.126.094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,206 %	20.07.2047	145.497	0,02
115.636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	101.492	0,02
505.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	456.660	0,07
258.748	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	226.802	0,03
241.055	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	217.651	0,03
712.372	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	60.473	0,01
593.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	520.329	0,08
104.114	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	94.005	0,01
395.603	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	357.193	0,05
868.898	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	784.535	0,12
2.491.231	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	2.182.937	0,32
444.746	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	402.530	0,06
98.637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	7.946	0,00
165.105	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	12.984	0,00
2.293.584	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	2.017.271	0,30
441.316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	398.932	0,06
300.119	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	256.389	0,04
308.511	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	270.244	0,04
143.325	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	125.548	0,02
300.060	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	271.240	0,04
98.970	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.06.2049	7.580	0,00
638.350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	512.135	0,08
1.425.186	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	1.286.812	0,19
1.762.144	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.09.2049	156.326	0,02
398.928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	349.674	0,05
1.107.422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	183.707	0,03
2.314.833	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	404.820	0,06
2.502.400	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.02.2050	222.067	0,03
2.487.184	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	1.992.226	0,30
1.760.434	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.04.2050	158.012	0,02
935.957	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	170.895	0,03
1.723.787	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	218.990	0,03
381.318	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	288.095	0,04
907.915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	689.333	0,10
566.901	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.11.2051	429.769	0,06
960.398	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	757.097	0,11
1.927.509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	1.520.590	0,23
925.509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	704.282	0,10
324.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	245.877	0,04
523.570	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	395.420	0,06
974.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	735.360	0,11
14.233.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	12.351.389	1,83
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,000 %	20.12.2053	2.959.901	0,44
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	765.369	0,11
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	793.335	0,12
3.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,500 %	20.12.2053	2.457.892	0,36
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,500 %	20.12.2053	910.265	0,14
5.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,000 %	20.12.2053	4.614.205	0,68
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	7.448.549	1,10
					176.003.753	26,02
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 184.926.306)					176.003.753	26,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 15,24 %						
Cayman-Inseln						
1.325.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	1.206.679	0,18
3.300.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA Klasse A1 ^(a)	USD	7,025 %	16.01.2033	3.004.067	0,45
14.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^(a)	USD	6,822 %	28.07.2034	13.017.244	1,93
12.100.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A ^(a)	USD	6,690 %	15.07.2034	11.029.420	1,63
3.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^(a)	USD	6,868 %	20.01.2032	2.728.833	0,40
3.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^(a)	USD	6,888 %	20.04.2033	2.733.051	0,40
2.100.000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D ^(a)	USD	9,377 %	20.07.2034	1.779.384	0,26
2.450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^(a)	USD	7,007 %	20.01.2034	2.233.349	0,33
					37.732.027	5,58
Irland						
3.099.105	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1	EUR	4,364 %	28.07.2051	2.900.699	0,43
3.300.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	3.233.135	0,48
2.199.999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A	GBP	6,420 %	22.07.2029	2.411.863	0,35
					8.545.697	1,26
Jersey						
5.500.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,171 %	24.07.2036	5.031.997	0,74
3.400.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^(a)	USD	6,573 %	16.04.2036	3.122.800	0,46
3.550.000	Halseypoint CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	3.280.692	0,49
3.100.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^(a)	USD	6,656 %	21.04.2036	2.847.674	0,42
					14.283.163	2,11
Luxemburg						
500.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	500.402	0,08
Niederlande						
1.300.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A	EUR	4,485 %	18.05.2031	1.304.614	0,19
Vereinigtes Königreich						
469.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Klasse B	GBP	6,022 %	25.08.2064	534.322	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika						
516.527	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1	USD	5,760 %	25.09.2046	412.083	0,06
1.750.000	Bank 2017-BNK6 Klasse A4	USD	3,254 %	15.07.2060	1.482.571	0,22
1.000.000	Bank 2018-BNK10 Klasse A5	USD	3,688 %	15.02.2061	849.970	0,13
1.996.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS	USD	3,898 %	15.02.2061	1.665.573	0,25
1.000.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	864.175	0,13
1.850.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	1.590.623	0,24
2.350.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Klasse A4	USD	3,170 %	15.07.2049	2.006.889	0,30
1.750.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	1.510.236	0,22
2.800.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	2.393.601	0,35
450.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D ^(a)	USD	2,750 %	15.01.2051	259.578	0,04
700.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(a)	USD	5,760 %	13.10.2027	632.711	0,09
3.875.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	3.384.242	0,50
1.650.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Klasse A4	USD	3,314 %	10.04.2049	1.422.337	0,21
700.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(a)	USD	3,000 %	15.09.2050	426.692	0,06
672.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,865 %	25.10.2041	617.002	0,09
580.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,965 %	25.12.2041	526.216	0,08
343.389	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^(a)	USD	7,221 %	25.04.2042	316.996	0,05
395.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(a)	USD	8,315 %	25.04.2042	367.372	0,05
1.500.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	1.313.949	0,19
1.575.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	1.359.252	0,20
3.600.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 Klasse A ^(a)	USD	3,190 %	15.07.2031	3.206.509	0,47
1.100.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	913.496	0,14
1.900.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	1.593.679	0,24
1.300.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Klasse A5	USD	3,454 %	15.09.2050	1.081.796	0,16
2.700.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	2.314.136	0,34
1.962.588	Navient Student Loan Trust 2017-2A Klasse A ^(a)	USD	6,485 %	27.12.2066	1.794.084	0,27
726.228	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^(a)	USD	6,585 %	25.09.2065	666.518	0,10
9.060	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 Klasse A3	USD	5,634 %	25.01.2037	8.282	0,00
2.500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	2.114.237	0,31
874.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse A4	USD	3,631 %	15.01.2060	749.734	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
2.400.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	2.063.067	0,30	
304.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Klasse A4	USD	4,442 %	15.09.2061	263.210	0,04	
					40.170.816	5,94	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 100.594.864)					103.071.041	15,24	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 312.393.811)					305.357.630	45,14	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,05 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
400.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	4,926 %	15.05.2037	335.521	0,05	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 343.612)					335.521	0,05	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 343.612)					335.521	0,05	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 764.803.898)					721.344.254	106,63	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (7,45 %)							
(4.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,000 %	13.12.2053	(3.328.672)	(0,49)	
(19.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(16.309.207)	(2,41)	
(8.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,000 %	13.12.2053	(7.060.109)	(1,04)	
(3.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,500 %	13.12.2053	(2.711.028)	(0,40)	
(1.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,500 %	13.12.2053	(931.212)	(0,14)	
(19.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	(16.478.108)	(2,44)	
(4.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,000 %	20.12.2053	(3.562.827)	(0,53)	
					(50.381.163)	(7,45)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR (50.368.371))					(50.381.163)	(7,45)	
Terminkontrakte – 0,07 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CAD							
95	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			7.661.472	75.329	0,01
EUR							
78	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long			9.894.300	164.860	0,02
115	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			15.185.750	235.600	0,04
234	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			24.656.580	3.835	0,00
19	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			2.457.460	57.360	0,01
24	Futures auf italienische Staatsanleihen – Short Euro BTP 07.12.2023	Long			2.526.480	7.920	0,00
					54.720.570	469.575	0,07
GBP							
88	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long			9.826.931	104.262	0,02
USD							
93	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			9.937.033	86.758	0,01
122	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			11.949.662	33.602	0,01
156	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			17.633.828	202.055	0,03
					39.520.523	322.415	0,05
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					971.581	0,15	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
AUD							
84	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Long			5.682.310	(158.039)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR					
43	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long	4.937.690	(12.470)	(0,00)
(226)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(26.536.920)	(173.750)	(0,03)
			(21.599.230)	(186.220)	(0,03)
USD					
176	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	17.716.558	(33.430)	(0,01)
(75)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(14.058.413)	(49.414)	(0,01)
(133)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(13.850.987)	(94.246)	(0,01)
			(10.192.842)	(177.090)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(521.349)	(0,08)

Devisentermingeschäfte – 0,96 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	454.108.879	USD	485.487.672	06.12.2023	9.109.454	1,35
USD	4.488.778	IDR	68.915.133.679	13.12.2023	56.405	0,01
CHF	6.229.516	USD	7.053.682	20.12.2023	68.460	0,01
EUR	506.794	USD	534.439	20.12.2023	17.236	0,00
USD	2.192.821	NOK	23.426.155	20.12.2023	11.987	0,00
EUR	29.794.176	USD	31.549.857	10.01.2024	922.318	0,14
GBP	1.187.077	EUR	1.361.995	10.01.2024	10.095	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					10.195.955	1,51

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	77.036.737	EUR	72.560.242	06.12.2023	(1.948.142)	(0,28)
USD	12.229.810	KRW	16.029.122.929	13.12.2023	(102.335)	(0,02)
JPY	801.456.578	USD	5.529.971	20.12.2023	(103.972)	(0,02)
USD	2.229.044	AUD	3.476.802	20.12.2023	(58.227)	(0,01)
USD	3.218.781	CAD	4.388.923	20.12.2023	(11.138)	(0,00)
USD	3.192.166	EUR	2.969.963	20.12.2023	(45.871)	(0,01)
USD	2.909.782	GBP	2.334.735	20.12.2023	(35.323)	(0,01)
USD	2.228.495	NZD	3.784.107	20.12.2023	(86.934)	(0,01)
USD	2.358.359	SEK	26.175.498	20.12.2023	(125.254)	(0,02)
USD	1.766.787	THB	62.144.724	20.12.2023	(2.122)	(0,00)
USD	38.202	IDR	609.328.830	21.12.2023	(858)	(0,00)
USD	491.238	COP	2.029.467.031	03.01.2024	(5.490)	(0,00)
USD	31.549.857	GBP	25.942.107	10.01.2024	(1.113.459)	(0,16)
EUR	7.140.325	CAD	10.635.850	09.02.2024	(21.205)	(0,00)
EUR	88.308.590	JPY	14.179.259.969	13.02.2024	(34.926)	(0,01)
USD	510.060	PEN	1.928.232	20.02.2024	(3.934)	(0,00)
EUR	624.554	ILS	2.542.143	22.02.2024	(1.738)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.700.928)	(0,55)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,10 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CHF	34.733.201	EUR	36.314.778	04.12.2023	53.970	0,00
EUR	20.197.875	USD	21.431.196	06.12.2023	553.977	0,08
GBP	1.572.041	EUR	1.798.727	10.01.2024	18.328	0,00
GBP	22.156.836	USD	26.960.050	10.01.2024	938.451	0,14
SEK	48.554.910	EUR	4.163.735	30.01.2024	76.437	0,02
EUR	936.383	SEK	10.704.364	01.02.2024	1.601	0,00
SEK	2.446.041	EUR	210.783	01.02.2024	2.824	0,00
NOK	1.448.576.500	EUR	121.626.481	05.02.2024	1.747.957	0,26
CHF	33.404.870	EUR	35.143.912	23.02.2024	19.082	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					3.412.627	0,50

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	36.359.272	CHF	34.743.861	04.12.2023	(20.640)	(0,00)
USD	177.483.098	EUR	165.934.304	06.12.2023	(3.252.774)	(0,48)
EUR	433.893	GBP	378.775	10.01.2024	(3.916)	(0,00)
USD	26.960.050	EUR	25.452.330	10.01.2024	(780.690)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.058.020)	(0,60)

Optionen – (0,19 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
6.460.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(139.623)	1	0,00
24.010.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,70	(14.289)	11.594	0,00
24.010.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,75	(11.133)	8.742	0,00
24.010.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,00	(3.549)	1.998	0,00
24.010.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,05	(2.909)	1.481	0,00
				(171.503)	23.816	0,00
USD						
26.430.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(40.603)	2.089	0,00
26.430.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(4.877)	2	0,00
				(45.480)	2.091	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR 242.890)					25.907	0,00
Verkaufte Optionen						
EUR						
(45.250.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(68.875)	(165.484)	(0,03)
(45.250.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(79.740)	(173.633)	(0,03)
(4.500.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	(105.300)	(148.951)	(0,02)
(2.600.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	139.432	(0)	(0,00)
(4.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	(36.008)	(80.020)	(0,01)
(4.830.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	(27.093)	(69.838)	(0,01)
(5.010.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	(20.020)	(61.703)	(0,01)
(48.020.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,85	14.214	(9.753)	(0,00)
(48.020.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,90	10.313	(7.251)	(0,00)
(45.250.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	70.884	(25.725)	(0,00)
(45.250.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	70.413	(23.480)	(0,00)
(4.500.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	43.650	(0)	(0,00)
(4.730.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	36.788	(7.224)	(0,00)
(4.830.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	25.100	(17.646)	(0,00)
(5.010.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	14.240	(27.443)	(0,01)
				87.998	(818.151)	(0,12)
USD						
(4.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	(129.392)	(182.529)	(0,03)
(4.760.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	(56.475)	(106.018)	(0,02)
(4.840.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	(16.916)	(67.080)	(0,01)
(5.020.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	(12.169)	(59.650)	(0,01)
(4.500.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	53.137	(0)	(0,00)
(52.860.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	34.454	(5)	(0,00)
(4.760.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	46.203	(3.340)	(0,00)
(4.840.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	30.588	(19.577)	(0,00)
(5.020.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	12.398	(35.082)	(0,00)
				(38.172)	(473.281)	(0,07)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR (1.341.258))					(1.291.432)	(0,19)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR (1.098.368))					(1.265.525)	(0,19)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Swap-Kontrakte – 0,56 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
79.010.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	110.495	0,02
750.000	Fest 0,920 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	04.09.2028	62.393	0,01
1.340.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	11.476	0,00
24.830.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	25.111	0,00
8.180.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	9.640	0,00
13.140.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	317.140	0,05
8.630.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	217.742	0,03
15.529.070	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	30.004	0,00
10.280.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	1.002	0,00
2.310.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	24.747	0,00
2.390.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	6.126	0,00
39.660.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	272.692	0,04
4.230.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	109.361	0,02
578.950.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	119.093	0,02
9.100.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	129.201	0,02
41.020.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	53.469	0,01
2.200.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,500 %	EUR	20.12.2025	14.651	0,00
52.450.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	386.257	0,06
38.400.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	148.128	0,02
22.360.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	173.594	0,03
4.930.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	67.326	0,01
1.970.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2032	33.373	0,00
3.570.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	11.041	0,00
18.890.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	205.775	0,03
64.210.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	1.001.388	0,15
540.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2043	9.306	0,00
16.710.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	208.725	0,03
1.740.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	1.871	0,00
5.690.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	36.127	0,01
10.360.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,000 %	GBP	20.12.2026	125.731	0,02
5.750.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	108.332	0,02
990.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	38.210	0,01
1.210.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	20.12.2043	54.260	0,01
550.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2072	167.097	0,02
5.706.900.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	100.657	0,01
1.610.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	34.613	0,01
526.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	84.229	0,01
14.114.630.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	11.461	0,00
5.336.520.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	8.981	0,00
4.130.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	43.960	0,01
423.763.017	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	195.427	0,03
9.350.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	155.017	0,02
726.910.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	566.718	0,08
27.470.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 3,500 %	SEK	20.12.2028	57.322	0,01
1.650.000	Variabel (SGD 6-Monats-IBORS)	Fest 3,250 %	SGD	20.12.2033	25.439	0,00
45.940.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	2.263	0,00
2.430.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	26.204	0,00
60.360.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	232.888	0,03
21.640.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	440.440	0,07
20.720.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	579.944	0,09
27.730.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	508.626	0,08
7.365.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	292.423	0,04
19.260.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	190.085	0,03
21.710.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	893.622	0,13
55.310.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	712.953	0,11
49.080.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	790.405	0,12
29.120.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	1.774	0,00
20.620.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	19.200	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					10.265.535	1,52
Credit-Default-Swaps						
800.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	857	0,00
2.000.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	67.847	0,01
20.550.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	138.928	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
11.996.914	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	28.326	0,00
20.378.812	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	115.947	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					351.905	0,05
Inflationsswaps						
22.100.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	177.555	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					177.555	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					10.794.995	1,60

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
4.780.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	20.12.2028	(38.064)	(0,01)
42.471.489	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(101.788)	(0,02)
5.340.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(678)	(0,00)
11.800.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(271.247)	(0,04)
13.400.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(284.329)	(0,04)
950.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(2.998)	(0,00)
14.660.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(55.570)	(0,01)
1.960.000	Fest 3,250 %	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	CAD	20.12.2033	(41.434)	(0,01)
37.220.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(81.012)	(0,01)
43.860.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(3.375)	(0,00)
41.850.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(238.657)	(0,04)
2.140.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2027	(26.137)	(0,00)
38.400.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(161.033)	(0,02)
10.960.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(171.661)	(0,03)
25.110.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(231.026)	(0,03)
710.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2038	(12.860)	(0,00)
37.580.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(498.942)	(0,07)
2.080.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(33.287)	(0,00)
1.720.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2032	(34.474)	(0,01)
2.530.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2035	(45.789)	(0,01)
2.739.910.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(33.764)	(0,00)
14.517.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(534.031)	(0,08)
1.175.340.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(39.023)	(0,01)
1.746.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(71.684)	(0,01)
3.878.350.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(13.337)	(0,00)
3.300.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	(9.160)	(0,00)
3.290.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	(6.413)	(0,00)
57.820.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(207.117)	(0,03)
5.410.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(15.126)	(0,00)
85.460.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(263.777)	(0,04)
17.832.751	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(72.222)	(0,01)
91.060.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(668.680)	(0,10)
6.650.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(144.858)	(0,02)
14.300.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(147.027)	(0,02)
55.740.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(1.241.064)	(0,18)
51.690.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(713.240)	(0,11)
6.680.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(77.895)	(0,01)
13.790.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(45.566)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(6.638.345)	(0,98)
Credit-Default-Swaps						
1.300.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(6.473)	(0,00)
1.150.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(19.692)	(0,00)
8.625.000	Fest 1,000 %	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	USD	20.12.2026	(49.008)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(75.173)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
24.005.000	Inflationsswaps Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(299.954)	(0,05)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(299.954)	(0,05)
UNREALISERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(7.013.472)	(1,04)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 713.337.159)					679.778.955	100,48
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(3.284.524)	(0,48)
EIGENKAPITAL					676.494.431	100,00

	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 764.803.898)	721.344.254	106,63
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (50.368.371) EUR)	(50.381.163)	(7,45)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	971.581	0,15
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(521.349)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10.195.955	1,51
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(3.700.928)	(0,55)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	3.412.627	0,50
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.058.020)	(0,60)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 242.890)	25.907	0,00
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (1.341.258))	(1.291.432)	(0,19)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	10.794.995	1,60
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(7.013.472)	(1,04)
Andere Aktiva und Passiva	(3.284.524)	(0,48)
Eigenkapital	676.494.431	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank NA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank NA, Credit Suisse, Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International PLC.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 28,58 %						
Österreich						
1.815.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15.05.2028	2.086.270	0,13
Kanada						
1.475.000	Toronto-Dominion Bank	USD	8,125 %	31.10.2082	1.487.744	0,10
Cayman-Inseln						
+ 2.745.000	Sands China Ltd.	USD	5,375 %	08.08.2025	2.686.353	0,17
+ 2.457.000	Wynn Macau Ltd. ^(a)	USD	4,875 %	01.10.2024	2.413.352	0,16
					5.099.705	0,33
Frankreich						
2.354.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,125 %	15.07.2029	1.693.985	0,11
Deutschland						
5.058.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH ^(a)	USD	5,500 %	15.01.2028	4.719.367	0,31
2.315.000	Deutsche Bank AG	USD	3,729 %	14.01.2032	1.817.367	0,12
1.600.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,000 %	24.06.2032	1.616.610	0,10
1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH ^(a)	USD	6,000 %	15.05.2027	957.200	0,06
1.015.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15.05.2028	1.185.403	0,08
2.067.000	IHO Verwaltungs GmbH ^(a)	USD	6,375 %	15.05.2029	1.885.662	0,12
6.755.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(a)	USD	7,625 %	15.07.2028	6.412.184	0,42
+ 2.422.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	2.568.471	0,17
					21.162.264	1,38
Irland						
+ 2.639.000	Motion Bondco DAC ^(a)	USD	6,625 %	15.11.2027	2.384.838	0,16
382.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	368.695	0,02
7.779.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,650 %	15.06.2030	6.971.928	0,45
2.090.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	2.308.702	0,15
2.005.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC ^(a)	USD	5,000 %	15.07.2028	1.805.222	0,12
					13.839.385	0,90
Italien						
2.380.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	04.12.2028	2.308.045	0,15
1.365.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	1.321.528	0,09
					3.629.573	0,24
Jersey						
1.050.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,500 %	28.08.2027	1.161.996	0,07
Luxemburg						
+ 3.226.000	Altice Finco SA	EUR	4,750 %	15.01.2028	2.746.277	0,18
2.195.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10,375 %	30.11.2027	2.601.629	0,17
1.340.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	1.253.163	0,08
1.733.000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4,250 %	01.03.2026	1.539.478	0,10
3.440.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	01.09.2026	2.151.459	0,14
2.075.000	Telecom Italia Capital SA	USD	6,000 %	30.09.2034	1.878.477	0,12
3.628.000	Telecom Italia Capital SA	USD	7,200 %	18.07.2036	3.511.940	0,23
					15.682.423	1,02
Niederlande						
4.589.000	AerCap Holdings NV	USD	5,875 %	10.10.2079	4.440.683	0,29
2.760.000	Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	2.702.811	0,18
610.000	GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	GBP	8,500 %	15.01.2031	801.534	0,05
723.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	771.353	0,05
+ 5.035.000	Sigma Holdco BV ^(a)	USD	7,875 %	15.05.2026	4.338.055	0,28
2.145.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	2.114.618	0,14
1.640.000	VZ Secured Financing BV ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2032	1.347.818	0,09
5.051.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	4.361.054	0,28
2.085.000	Ziggo Bond Co. BV ^(a)	USD	5,125 %	28.02.2030	1.635.161	0,11
2.506.000	Ziggo BV ^(a)	USD	4,875 %	15.01.2030	2.149.271	0,14
					24.662.358	1,61
Spanien						
3.110.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	3.237.213	0,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Überstaatliche Wertpapiere							
1.525.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	1.287.295	0,09	
3.003.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2027	2.184.682	0,14	
					3.471.977	0,23	
Schweden							
850.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	866.520	0,06	
Schweiz							
2.305.000	Credit Suisse AG	USD	7,950 %	09.01.2025	2.350.685	0,15	
Vereinigtes Königreich							
2.479.000	Barclays PLC	USD	8,000 %	Perp.	2.447.690	0,16	
2.170.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30.11.2028	2.109.602	0,14	
+	2.289.000	Boparan Finance PLC	GBP	7,625 %	30.11.2025	2.368.004	0,16
	1.080.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15.12.2027	1.407.750	0,09
	2.173.000	International Game Technology PLC	EUR	2,375 %	15.04.2028	2.162.631	0,14
+	1.598.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26.01.2028	1.722.624	0,11
	4.160.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	5.046.144	0,33
	2.577.000	Pinnacle Bidco PLC	GBP	10,000 %	11.10.2028	3.274.967	0,21
	2.335.000	Rolls-Royce PLC	GBP	3,375 %	18.06.2026	2.774.251	0,18
	2.205.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8,250 %	31.07.2025	2.630.208	0,17
	2.865.000	Virgin Media Secured Finance PLC ^(a)	USD	5,500 %	15.05.2029	2.701.151	0,18
					28.645.022	1,87	
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.622.000	Ally Financial, Inc.	USD	5,750 %	20.11.2025	2.576.403	0,17	
6.112.000	Ally Financial, Inc. – Serie B	USD	4,700 %	Perp.	4.291.663	0,28	
440.000	American Express Co.	USD	3,550 %	Perp.	371.268	0,02	
3.172.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	USD	5,750 %	20.05.2027	3.043.026	0,20	
3.022.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	2.794.927	0,18	
2.645.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15.03.2028	2.707.501	0,18	
3.505.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15.06.2029	3.504.334	0,23	
2.878.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15.08.2030	2.390.294	0,16	
5.230.000	Bank of America Corp.	USD	2,482 %	21.09.2036	3.967.007	0,26	
1.585.000	Bank of New York Mellon Corp. – Serie G	USD	4,700 %	Perp.	1.551.747	0,10	
3.507.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	3.320.287	0,22	
2.510.000	Capital One Financial Corp. – Serie M	USD	3,950 %	Perp.	1.896.807	0,12	
4.698.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	01.05.2032	3.862.931	0,25	
2.967.000	Centene Corp.	USD	3,375 %	15.02.2030	2.570.787	0,17	
2.956.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	2.563.236	0,17	
3.185.000	Charles Schwab Corp. – Serie F	USD	5,000 %	Perp.	2.553.701	0,17	
2.080.000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0,375 %	15.06.2026	1.773.141	0,12	
2.715.000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2028	2.592.255	0,17	
2.445.000	Citigroup, Inc. – Serie M	USD	6,300 %	Perp.	2.415.367	0,16	
1.585.000	Comerica, Inc.	USD	5,625 %	Perp.	1.444.632	0,09	
2.575.000	Concentrix Corp.	USD	6,650 %	02.08.2026	2.594.647	0,17	
2.560.000	Continental Resources, Inc.	USD	4,375 %	15.01.2028	2.422.579	0,16	
3.215.000	CrowdStrike Holdings, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2029	2.841.063	0,19	
1.790.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	01.04.2030	1.695.792	0,11	
5.730.000	Dana, Inc.	USD	5,375 %	15.11.2027	5.470.030	0,36	
1.535.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	1.301.987	0,08	
2.455.000	Edison International – Serie A	USD	5,375 %	Perp.	2.275.171	0,15	
2.920.000	EnLink Midstream LLC	USD	5,375 %	01.06.2029	2.824.954	0,18	
5.541.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,700 %	10.08.2026	5.025.853	0,33	
1.685.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,950 %	28.05.2027	1.607.086	0,10	
2.414.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	2.195.098	0,14	
2.625.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	2.296.980	0,15	
3.165.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	2.517.219	0,16	
3.929.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	3.952.417	0,26	
580.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,875 %	15.04.2030	591.014	0,04	
990.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	960.864	0,06	
5.526.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	4.596.637	0,30	
2.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6,875 %	01.05.2025	2.027	0,00	
3.960.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3,000 %	15.01.2029	3.492.482	0,23	
2.480.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	2.432.483	0,16	
885.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2026	754.772	0,05	
8.815.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	6.194.565	0,40	
1.255.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.03.2029	1.007.263	0,07	
1.614.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	1.246.234	0,08	
1.596.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2031	1.207.741	0,08	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
6.105.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3,200 %	08.08.2024	5.975.513	0,39
3.876.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	3.446.694	0,22
2.342.000	Matador Resources Co.	USD	5,875 %	15.09.2026	2.306.214	0,15
2.406.000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15.04.2027	2.339.161	0,15
7.350.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	6.803.895	0,44
2.185.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	1.750.884	0,11
5.435.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	4.116.034	0,27
2.325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	2.935.662	0,19
755.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	643.593	0,04
1.550.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	1.159.665	0,08
7.520.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	4.651.421	0,30
2.460.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	15.06.2026	2.457.712	0,16
4.109.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	3.615.756	0,24
3.681.000	New Albertsons LP	USD	7,450 %	01.08.2029	3.763.234	0,25
2.198.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,500 %	01.04.2046	1.780.358	0,12
7.381.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15.03.2029	7.311.619	0,48
+ 2.084.000	Nordstrom, Inc.	USD	4,375 %	01.04.2030	1.738.681	0,11
480.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	478.253	0,03
6.344.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28.04.2027	6.249.919	0,41
5.232.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4,400 %	15.04.2046	4.056.736	0,26
775.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	731.050	0,05
2.433.000	OneMain Finance Corp.	USD	6,875 %	15.03.2025	2.454.873	0,16
1.989.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15.03.2026	2.006.642	0,13
1.987.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,500 %	15.01.2027	1.779.637	0,12
1.749.000	OneMain Finance Corp.	USD	6,625 %	15.01.2028	1.702.354	0,11
3.230.000	OneMain Finance Corp.	USD	9,000 %	15.01.2029	3.338.399	0,22
2.320.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2040	1.768.698	0,12
3.866.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	3.728.100	0,24
4.362.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	3.796.379	0,25
4.489.000	PNC Financial Services Group, Inc. – Serie V	USD	6,200 %	Perp.	4.260.061	0,28
2.935.000	Redfin Corp.	USD	0,500 %	01.04.2027	1.699.537	0,11
4.100.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27.07.2030	4.066.831	0,26
4.896.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	4.270.242	0,28
2.717.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC ^(a)	USD	5,375 %	01.11.2026	2.562.810	0,17
2.569.000	Service Properties Trust	USD	4,500 %	15.03.2025	2.503.593	0,16
2.517.000	SM Energy Co.	USD	6,750 %	15.09.2026	2.505.019	0,16
1.135.000	SM Energy Co.	USD	6,500 %	15.07.2028	1.105.104	0,07
4.980.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	4.754.406	0,31
4.115.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	3.912.460	0,25
2.284.000	Sprint LLC	USD	7,625 %	01.03.2026	2.369.833	0,15
1.559.000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5,875 %	01.03.2027	1.551.470	0,10
6.316.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	6.275.957	0,41
2.880.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	4,500 %	30.04.2030	2.597.904	0,17
3.730.000	Tapestry, Inc.	USD	7,350 %	27.11.2028	3.772.186	0,25
1.796.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	1.639.712	0,11
2.400.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15.09.2029	2.134.920	0,14
4.175.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,625 %	15.06.2028	3.908.886	0,25
4.235.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	01.06.2029	3.812.771	0,25
2.574.000	TK Elevator US Newco, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.07.2027	2.458.968	0,16
8.446.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	8.153.177	0,53
2.617.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	2.362.078	0,15
8.595.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	7.820.934	0,51
3.992.000	Travel & Leisure Co.	USD	6,000 %	01.04.2027	3.892.919	0,25
+ 681.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	669.185	0,04
4.071.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	3.640.655	0,24
4.754.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	4.736.648	0,31
2.502.000	Voya Financial, Inc. – Serie A	USD	7,748 %	Perp.	2.490.916	0,16
1.970.000	Wells Fargo & Co.	USD	7,625 %	Perp.	2.027.229	0,13
1.585.000	Wells Fargo & Co. – Serie U	USD	5,875 %	Perp.	1.565.140	0,10
3.406.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,050 %	01.02.2030	3.092.410	0,20
5.047.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	4.353.694	0,28
					309.553.063	20,17
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 473.999.965)					438.630.183	28,58

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,66 %						
Luxemburg						
322.105	Intelsat Emergence SA				8.495.519	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika						
819	Lear Corp.				110.688	0,01
221	LyondellBasell Industries NV Klasse A				21.013	0,00
31.171	Noble Corp. PLC				1.449.451	0,09
					1.581.152	0,10
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 29.231.910)					10.076.671	0,66
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vorzugsaktien – 0,11 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
89.000	Bank of America Corp. – Serie NN	USD			1.652.730	0,11
VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 2.225.000)					1.652.730	0,11
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Optionsscheine – 0,01 %						
Luxemburg						
8.562	Intelsat Emergence SA, fällig 02/27				8.207	0,00
Vereinigtes Königreich						
2.165	Noble Corp. PLC, fällig 02/28				56.571	0,01
2.165	Noble Corp. PLC, fällig 02/28				49.005	0,00
					105.576	0,01
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT (Kosten USD null)					113.783	0,01
Investmentfonds – 1,91 %						
Irland						
29.393.145	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				29.393.145	1,91
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 29.393.145)					29.393.145	1,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 534.850.020)					479.866.512	31,27
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 62,25 %						
Australien						
3.810.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd. ^(a)	USD	4,375 %	01.04.2031	3.326.016	0,22
Österreich						
2.630.000	ams-OSRAM AG ^(a)	USD	12,250 %	30.03.2029	2.706.033	0,18
Bermuda						
2.374.000	Nabors Industries Ltd. ^(a)	USD	7,250 %	15.01.2026	2.275.977	0,15
2.547.000	NCL Corp. Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	15.03.2026	2.422.834	0,16
					4.698.811	0,31
Kanada						
2.596.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.01.2028	2.395.874	0,16
2.855.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2028	2.654.836	0,17
4.609.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	3.963.233	0,26
2.631.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.02.2027	1.481.069	0,10
2.431.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(a)	USD	11,000 %	30.09.2028	1.516.458	0,10
776.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(a)	USD	14,000 %	15.10.2030	405.608	0,03
2.365.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC ^(a)	USD	5,000 %	15.06.2029	2.008.334	0,13
849.000	Clarios Global LP ^(a)	USD	6,750 %	15.05.2025	851.615	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kanada – (Fortsetzung)						
2.309.000	Garda World Security Corp. ^(a)	USD	7,750 %	15.02.2028	2.321.584	0,15
4.286.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.09.2028	3.840.470	0,25
615.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.01.2031	620.879	0,04
6.049.000	Husky III Holding Ltd. ^(a)	USD	13,000 %	15.02.2025	5.958.991	0,39
4.680.000	Masonite International Corp. ^(a)	USD	5,375 %	01.02.2028	4.475.203	0,29
3.482.000	Masonite International Corp. ^(a)	USD	3,500 %	15.02.2030	2.952.632	0,19
2.565.000	Northriver Midstream Finance LP ^(a)	USD	5,625 %	15.02.2026	2.499.721	0,16
4.216.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	15.02.2028	3.850.009	0,25
3.860.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.12.2029	3.384.139	0,22
					45.180.655	2,94
Cayman-Inseln						
8.581.927	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	6,500 %	15.09.2024	8.005.222	0,52
+ 8.543.270	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	20.01.2026	6.821.972	0,45
2.620.000	Melco Resorts Finance Ltd. ^(a)	USD	4,875 %	06.06.2025	2.511.925	0,16
1.270.000	Seagate HDD Cayman ^(a)	USD	8,250 %	15.12.2029	1.353.122	0,09
3.174.010	Seagate HDD Cayman ^(a)	USD	9,625 %	01.12.2032	3.573.300	0,23
2.636.250	Transocean Poseidon Ltd. ^(a)	USD	6,875 %	01.02.2027	2.609.782	0,17
270.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(a)	USD	8,375 %	01.02.2028	276.558	0,02
4.557.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	4.745.295	0,31
					29.897.176	1,95
Dänemark						
2.320.000	Danske Bank A/S ^(a)	USD	6,466 %	09.01.2026	2.326.450	0,15
Frankreich						
1.817.000	Altice France SA ^(a)	USD	8,125 %	01.02.2027	1.564.909	0,10
2.405.000	Banjay Entertainment SASU ^(a)	USD	8,125 %	01.05.2029	2.430.421	0,16
2.750.000	SNF Group SACA ^(a)	USD	3,125 %	15.03.2027	2.446.098	0,16
5.415.000	SNF Group SACA ^(a)	USD	3,375 %	15.03.2030	4.460.335	0,29
					10.901.763	0,71
Deutschland						
3.139.604	IHO Verwaltungs GmbH ^(a)	USD	4,750 %	15.09.2026	2.953.614	0,19
Irland						
+ 6.370.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(a)	USD	5,000 %	15.04.2027	5.866.388	0,38
3.564.000	James Hardie International Finance DAC ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	3.365.414	0,22
7.653.000	Jazz Securities DAC ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2029	6.923.975	0,45
2.315.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC ^(a)	USD	5,450 %	03.05.2028	2.280.344	0,15
					18.436.121	1,20
Italien						
2.485.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	USD	5,017 %	26.06.2024	2.452.695	0,16
2.770.000	UniCredit SpA ^(a)	USD	5,459 %	30.06.2035	2.419.706	0,16
					4.872.401	0,32
Jersey						
2.503.000	Adient Global Holdings Ltd. ^(a)	USD	7,000 %	15.04.2028	2.549.931	0,17
Liberia						
4.053.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	01.07.2026	3.845.973	0,25
3.995.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	31.08.2026	3.902.436	0,25
1.880.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	5,375 %	15.07.2027	1.814.425	0,12
2.995.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	11,625 %	15.08.2027	3.257.931	0,21
					12.820.765	0,83
Luxemburg						
4.061.000	Altice Financing SA ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	3.489.333	0,22
6.502.000	Altice France Holding SA ^(a)	USD	10,500 %	15.05.2027	3.495.931	0,23
2.241.000	Camelot Finance SA ^(a)	USD	4,500 %	01.11.2026	2.133.723	0,14
3.780.000	Herens Holdco SARL ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2028	2.934.943	0,19
					12.053.930	0,78
Niederlande						
3.620.000	Elastic NV ^(a)	USD	4,125 %	15.07.2029	3.225.275	0,21
2.200.000	Sensata Technologies BV ^(a)	USD	4,000 %	15.04.2029	1.974.632	0,13
3.745.000	Sensata Technologies BV ^(a)	USD	5,875 %	01.09.2030	3.620.703	0,24
2.582.000	UPC Holding BV ^(a)	USD	5,500 %	15.01.2028	2.337.201	0,15
					11.157.811	0,73

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama						
+	860.000 Carnival Corp. ^(a)	USD	7,625 %	01.03.2026	866.674	0,06
	5.034.000 Carnival Corp. ^(a)	USD	5,750 %	01.03.2027	4.788.844	0,31
	2.215.000 Carnival Corp. ^(a)	USD	4,000 %	01.08.2028	2.004.309	0,13
	2.390.000 Carnival Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.08.2029	2.436.677	0,16
					10.096.504	0,66
Überstaatliche Wertpapiere						
	2.815.000 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	2.459.071	0,16
	750.000 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	650.543	0,04
	928.000 Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2027	684.521	0,05
	1.593.000 Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV ^(a)	USD	4,750 %	15.06.2027	1.520.136	0,10
	3.689.000 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(a)	USD	8,500 %	15.05.2027	3.725.706	0,24
	2.247.000 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(a)	USD	6,750 %	15.05.2028	2.269.492	0,15
+	3.921.000 Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc. ^(a)	USD	7,875 %	01.09.2025	3.845.325	0,25
+	3.771.000 Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp. ^(a)	USD	4,000 %	15.06.2029	3.138.151	0,21
	2.231.000 Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(a)	USD	7,750 %	15.04.2026	2.211.880	0,14
+	6.609.000 VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	7,875 %	01.05.2027	5.285.416	0,34
+	615.000 VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.06.2028	482.172	0,03
	5.425.000 VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	6,375 %	01.02.2030	3.605.346	0,24
					29.877.759	1,95
Schweiz						
	775.000 UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	810.720	0,05
Vereinigtes Königreich						
	3.445.000 eG Global Finance PLC ^(a)	USD	12,000 %	30.11.2028	3.597.476	0,23
	3.817.000 International Game Technology PLC ^(a)	USD	4,125 %	15.04.2026	3.649.968	0,24
	1.745.000 International Game Technology PLC ^(a)	USD	5,250 %	15.01.2029	1.652.114	0,11
	1.655.000 Macquarie Airfinance Holdings Ltd. ^(a)	USD	8,375 %	01.05.2028	1.707.149	0,11
	575.000 TechnipFMC PLC ^(a)	USD	6,500 %	01.02.2026	572.665	0,04
					11.179.372	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika						
	8.405.000 Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	15.02.2029	7.389.256	0,48
	1.140.000 Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.08.2029	987.468	0,06
	305.000 Acushnet Co. ^(a)	USD	7,375 %	15.10.2028	312.662	0,02
	4.776.000 ADT Security Corp. ^(a)	USD	4,125 %	01.08.2029	4.253.362	0,28
	3.730.000 Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp. ^(a)	USD	8,250 %	15.02.2026	3.768.009	0,25
	1.892.000 Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.02.2030	1.770.080	0,12
	8.819.000 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.02.2028	4.532.172	0,30
	2.652.000 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.10.2027	2.546.424	0,17
	2.685.000 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.04.2028	2.694.397	0,18
	4.129.000 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(a)	USD	9,750 %	15.07.2027	3.818.540	0,25
	2.806.000 Allison Transmission, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	30.01.2031	2.345.199	0,15
	1.590.000 American Airlines, Inc. ^(a)	USD	11,750 %	15.07.2025	1.744.580	0,11
	7.760.000 American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.11.2029	6.740.181	0,44
	4.307.000 Amkor Technology, Inc. ^(a)	USD	6,625 %	15.09.2027	4.328.406	0,28
	3.410.000 Amsted Industries, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.07.2027	3.282.330	0,21
	1.861.000 Amsted Industries, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.05.2030	1.604.945	0,10
+	4.381.000 ANGI Group LLC ^(a)	USD	3,875 %	15.08.2028	3.603.679	0,23
	1.765.000 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. ^(a)	USD	5,750 %	01.03.2027	1.733.459	0,11
	6.161.000 APi Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.07.2029	5.391.429	0,35
	1.550.000 APi Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.10.2029	1.390.381	0,09
	1.617.000 APX Group, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.02.2027	1.601.865	0,10
	4.865.000 APX Group, Inc. ^(a)	USD	5,750 %	15.07.2029	4.349.213	0,28
	2.792.000 Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. ^(a)	USD	6,250 %	01.04.2028	2.734.652	0,18
	11.110.000 Arko Corp. ^(a)	USD	5,125 %	15.11.2029	9.275.628	0,60
	1.398.000 Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	1.259.836	0,08
	775.000 Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2032	676.769	0,04
	2.346.000 Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. ^(a)	USD	7,000 %	01.11.2026	2.314.845	0,15
	3.540.000 AthenaHealth Group, Inc. ^(a)	USD	6,500 %	15.02.2030	3.084.331	0,20
	2.825.000 Atkore, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.06.2031	2.412.267	0,16
	5.941.000 Audacy Capital Corp. ^(a)	USD	6,500 %	01.05.2027	103.552	0,01
	3.030.000 Avient Corp. ^(a)	USD	7,125 %	01.08.2030	3.053.785	0,20
	3.625.000 Axalta Coating Systems LLC ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2029	3.174.775	0,21
	7.601.000 BCPE Empire Holdings, Inc. ^(a)	USD	7,625 %	01.05.2027	7.289.283	0,48
	2.315.000 Berry Global, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2028	2.283.609	0,15
	2.850.000 Boyne USA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	2.575.032	0,17
	1.835.000 Brink's Co. ^(a)	USD	4,625 %	15.10.2027	1.730.130	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
	905.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,419 %	15.04.2033	761.015	0,05
	2.265.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.765.182	0,12
	5.870.000	Builders FirstSource, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.03.2030	5.474.890	0,36
	1.467.000	BWX Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	30.06.2028	1.335.087	0,09
	1.828.000	BWX Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.04.2029	1.661.963	0,11
	2.265.000	Caesars Entertainment, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.02.2030	2.270.934	0,15
+	3.227.000	Callon Petroleum Co. ^(a)	USD	7,500 %	15.06.2030	3.187.921	0,21
	1.648.000	Cars.com, Inc. ^(a)	USD	6,375 %	01.11.2028	1.566.951	0,10
	326.000	Carvana Co. ^(a)	USD	9,000 %	01.12.2028	257.488	0,02
	489.000	Carvana Co. ^(a)	USD	9,000 %	01.06.2030	384.574	0,03
+	578.000	Carvana Co. ^(a)	USD	9,000 %	01.06.2031	458.025	0,03
	2.650.000	Castle US Holding Corp. ^(a)	USD	9,500 %	15.02.2028	1.295.983	0,08
+	5.897.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.04.2030	4.946.050	0,32
	1.525.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	5,500 %	01.05.2026	1.496.864	0,10
	2.619.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	5,125 %	01.05.2027	2.501.826	0,16
	2.359.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,750 %	01.03.2030	2.078.161	0,14
	9.105.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2030	7.810.360	0,51
	15.090.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	01.02.2031	12.623.841	0,82
	1.244.000	Central Garden & Pet Co. ^(a)	USD	4,125 %	30.04.2031	1.056.442	0,07
	3.920.000	Chart Industries, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	01.01.2030	4.002.320	0,26
	2.557.000	Chemours Co. ^(a)	USD	5,750 %	15.11.2028	2.316.156	0,15
	3.845.000	Chemours Co. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	3.237.452	0,21
	2.053.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2025	2.047.046	0,13
	5.700.000	Chord Energy Corp. ^(a)	USD	6,375 %	01.06.2026	5.682.729	0,37
	1.166.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(a)	USD	8,000 %	15.03.2026	1.134.343	0,07
	6.250.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.03.2027	5.578.125	0,36
	2.490.000	Cinemark USA, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.07.2028	2.251.334	0,15
	4.355.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.10.2026	4.161.986	0,27
	2.321.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	2.382.831	0,16
	2.365.000	Cleveland-Cliffs, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.04.2030	2.298.851	0,15
	2.832.000	Cloud Software Group, Inc. ^(a)	USD	6,500 %	31.03.2029	2.610.424	0,17
	4.961.000	CNX Midstream Partners LP ^(a)	USD	4,750 %	15.04.2030	4.331.251	0,28
	2.595.000	Coherent Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.12.2029	2.365.135	0,15
	3.470.000	CommScope, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.03.2026	2.992.285	0,20
	1.785.000	Coty, Inc. / HFC Prestige Products, Inc. / HFC Prestige International US LLC ^(a)	USD	6,625 %	15.07.2030	1.792.979	0,12
+	6.707.000	CP Atlas Buyer, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	01.12.2028	5.497.258	0,36
	2.270.000	Crescent Energy Finance LLC ^(a)	USD	9,250 %	15.02.2028	2.350.812	0,15
	4.120.000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.10.2025	4.085.763	0,27
	1.230.000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.05.2029	1.184.798	0,08
	2.004.000	CSC Holdings LLC ^(a)	USD	4,625 %	01.12.2030	1.110.577	0,07
	2.268.000	CSC Holdings LLC ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2031	1.565.033	0,10
	1.356.000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp. ^(a)	USD	3,875 %	30.06.2028	1.219.017	0,08
	1.954.000	Cumulus Media New Holdings, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	01.07.2026	1.310.079	0,09
	2.684.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC ^(a)	USD	6,750 %	15.05.2028	2.555.195	0,17
	1.055.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC ^(a)	USD	8,875 %	01.09.2031	1.067.871	0,07
+	5.791.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(a)	USD	8,000 %	01.02.2028	5.462.708	0,36
	4.670.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	5,375 %	15.08.2026	117.964	0,01
	4.555.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	6,625 %	15.08.2027	117.428	0,01
	5.038.000	DISH DBS Corp. ^(a)	USD	5,250 %	01.12.2026	4.065.515	0,27
+	1.659.000	DISH Network Corp. ^(a)	USD	11,750 %	15.11.2027	1.651.269	0,11
	1.836.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc. ^(a)	USD	6,625 %	15.10.2029	1.562.913	0,10
	4.070.000	DT Midstream, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.06.2031	3.582.048	0,23
	2.030.000	Duke Energy Corp. ^(a)	USD	4,125 %	15.04.2026	2.008.490	0,13
	4.439.000	Dycom Industries, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.04.2029	4.019.470	0,26
	2.089.000	Earthstone Energy Holdings LLC ^(a)	USD	9,875 %	15.07.2031	2.292.072	0,15
	3.900.000	Emerald Debt Merger Sub LLC ^(a)	USD	6,625 %	15.12.2030	3.899.493	0,25
	2.355.000	EnLink Midstream LLC ^(a)	USD	6,500 %	01.09.2030	2.371.650	0,15
	4.255.000	Entegris Escrow Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.04.2029	4.022.039	0,26
	3.515.000	EQM Midstream Partners LP ^(a)	USD	7,500 %	01.06.2027	3.599.149	0,23
	2.653.000	Everi Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.07.2029	2.335.993	0,15
	2.856.000	Foundation Building Materials, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.03.2029	2.453.790	0,16
+	3.745.000	Frontier Communications Holdings LLC ^(a)	USD	5,875 %	15.10.2027	3.526.891	0,23
	5.278.000	Frontier Communications Holdings LLC ^(a)	USD	6,000 %	15.01.2030	4.268.213	0,28
	2.830.000	Gartner, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	15.06.2029	2.534.491	0,17
	4.170.000	Gen Digital, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	30.09.2027	4.205.153	0,27
	7.773.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.06.2029	6.602.308	0,43
	2.965.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2032	2.599.060	0,17
	5.252.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.08.2028	4.731.369	0,31
	6.262.000	GYP Holdings III Corp. ^(a)	USD	4,625 %	01.05.2029	5.452.824	0,36
	2.433.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.12.2028	2.160.455	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
	2.732.000 Herc Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.07.2027	2.671.705	0,17
	1.769.000 Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(a)	USD	4,000 %	01.05.2031	1.553.200	0,10
	3.880.000 Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(a)	USD	3,625 %	15.02.2032	3.258.696	0,21
	4.365.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(a)	USD	5,000 %	01.06.2029	3.861.235	0,25
	4.658.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(a)	USD	4,875 %	01.07.2031	3.929.256	0,26
	5.009.000 Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	6,750 %	15.01.2027	4.888.984	0,32
	1.795.000 Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	8,875 %	15.07.2028	1.877.193	0,12
+	4.070.000 iHeartCommunications, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2028	3.063.937	0,20
	4.173.000 Imola Merger Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	3.793.424	0,25
	5.420.000 Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	4.650.848	0,30
	2.470.000 IQVIA, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	01.02.2029	2.512.780	0,16
	2.345.000 Iron Mountain, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.02.2029	2.368.520	0,15
	3.315.000 Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.11.2029	2.979.323	0,19
	3.307.000 KBR, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	30.09.2028	2.963.039	0,19
	4.725.000 Ken Garff Automotive LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.09.2028	4.266.391	0,28
	4.840.000 Kinetik Holdings LP ^(a)	USD	5,875 %	15.06.2030	4.640.882	0,30
	4.846.000 LABL, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.07.2026	4.643.679	0,30
	3.809.000 LABL, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.07.2027	3.454.573	0,23
	6.055.000 LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	5.288.498	0,34
	2.828.000 Level 3 Financing, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.07.2028	1.198.252	0,08
	511.000 Level 3 Financing, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	15.01.2029	181.773	0,01
+	640.000 Level 3 Financing, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.11.2029	491.450	0,03
	885.000 Level 3 Financing, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.05.2030	827.891	0,05
	2.417.000 LGI Homes, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2029	2.005.047	0,13
	2.360.000 LifePoint Health, Inc. ^(a)	USD	11,000 %	15.10.2030	2.376.024	0,15
	1.718.000 Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.06.2029	1.514.967	0,10
	1.010.000 Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2031	868.358	0,06
	1.643.000 Macy's Retail Holdings LLC ^(a)	USD	5,875 %	01.04.2029	1.551.961	0,10
	7.050.000 MajorDrive Holdings IV LLC ^(a)	USD	6,375 %	01.06.2029	5.993.557	0,39
	2.920.000 Marriott Ownership Resorts, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.06.2029	2.465.648	0,16
	3.261.000 Matador Resources Co. ^(a)	USD	6,875 %	15.04.2028	3.282.360	0,21
	1.725.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	5,000 %	15.12.2027	1.645.202	0,11
	2.201.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	2.056.262	0,13
	2.877.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.10.2031	2.383.336	0,16
	1.095.000 Mattel, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.12.2027	1.075.936	0,07
	4.955.000 Mattel, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	01.04.2029	4.403.112	0,29
	3.068.000 Mauser Packaging Solutions Holding Co. ^(a)	USD	7,875 %	15.08.2026	3.048.395	0,20
	2.695.000 McAfee Corp. ^(a)	USD	7,375 %	15.02.2030	2.342.844	0,15
	5.082.000 Medline Borrower LP ^(a)	USD	3,875 %	01.04.2029	4.523.946	0,29
	2.516.000 Medline Borrower LP ^(a)	USD	5,250 %	01.10.2029	2.286.969	0,15
	4.333.000 Minerals Technologies, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.07.2028	3.974.574	0,26
	4.367.000 Moog, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	15.12.2027	4.065.371	0,27
+	5.666.000 MPH Acquisition Holdings LLC ^(a)	USD	5,750 %	01.11.2028	4.411.774	0,29
	2.063.000 MSCI, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	01.09.2030	1.801.783	0,12
	4.018.000 Mueller Water Products, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.06.2029	3.552.354	0,23
	4.025.000 Murphy Oil USA, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	3.410.865	0,22
	6.435.000 Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	15.05.2027	6.240.792	0,41
	1.515.000 Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	1.530.029	0,10
	2.596.000 NESCO Holdings II, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	2.327.262	0,15
	2.631.000 Nexstar Media, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.07.2027	2.497.214	0,16
+	4.578.000 NFP Corp. ^(a)	USD	6,875 %	15.08.2028	4.080.417	0,27
	2.682.000 Nissan Motor Acceptance Co. LLC ^(a)	USD	2,000 %	09.03.2026	2.432.279	0,16
	2.625.000 Noble Finance II LLC ^(a)	USD	8,000 %	15.04.2030	2.704.091	0,18
	2.296.000 Northern Oil and Gas, Inc. ^(a)	USD	8,125 %	01.03.2028	2.334.068	0,15
	3.955.000 Northern Oil and Gas, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.06.2031	4.105.527	0,27
	5.584.000 Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	4,250 %	01.10.2028	4.830.830	0,31
	3.960.000 Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	9,750 %	15.11.2028	4.087.750	0,27
+	542.000 Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	6,250 %	01.10.2029	441.833	0,03
	8.310.000 Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(a)	USD	4,125 %	30.04.2028	7.412.852	0,48
	2.757.000 Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(a)	USD	5,125 %	30.04.2031	2.192.063	0,14
	3.065.000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2029	2.661.830	0,17
	170.000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	7,375 %	15.02.2031	174.945	0,01
	2.315.000 Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(a)	USD	5,550 %	01.05.2028	2.293.957	0,15
	6.740.000 Performance Food Group, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.08.2029	6.041.534	0,39
	3.821.000 Permian Resources Operating LLC ^(a)	USD	6,875 %	01.04.2027	3.793.909	0,25
	1.055.000 Permian Resources Operating LLC ^(a)	USD	7,000 %	15.01.2032	1.062.702	0,07
	1.818.000 Pike Corp. ^(a)	USD	5,500 %	01.09.2028	1.662.343	0,11
	2.465.000 Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.05.2026	958.170	0,06
	2.475.000 Post Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,750 %	01.03.2027	2.434.855	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
	4.768.000	Post Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.01.2028	4.649.658	0,30
	2.599.000	Post Holdings, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.04.2030	2.322.544	0,15
	2.121.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp. ^(a)	USD	5,625 %	01.09.2029	1.555.266	0,10
	2.032.000	Prime Security Services Borrower LLC ^(a)	USD	6,250 %	15.01.2028	1.957.588	0,13
	1.615.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.04.2024	1.609.267	0,11
	4.260.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	31.08.2027	3.854.576	0,25
	3.725.000	Primo Water Holdings, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	30.04.2029	3.323.035	0,22
	5.165.000	PROG Holdings, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	15.11.2029	4.531.564	0,30
+	5.272.000	Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	4.978.771	0,32
	2.620.000	Range Resources Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.02.2030	2.403.012	0,16
	2.360.000	Regal Rexnord Corp. ^(a)	USD	6,050 %	15.02.2026	2.356.767	0,15
+	8.170.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. / LifePoint Health, Inc. ^(a)	USD	9,750 %	01.12.2026	7.934.949	0,52
	4.020.000	ROBLOX Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.05.2030	3.467.129	0,23
	4.603.000	Roller Bearing Co. of America, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.10.2029	4.159.363	0,27
	1.930.000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US ^(a)	USD	7,250 %	15.02.2031	1.980.064	0,13
	6.355.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2029	5.815.778	0,38
	4.150.000	Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.02.2030	3.714.665	0,24
	2.589.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.11.2026	2.461.285	0,16
	3.775.000	Sinclair Television Group, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.12.2030	2.635.025	0,17
	2.486.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,125 %	01.09.2026	2.300.445	0,15
	2.201.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.08.2027	2.101.515	0,14
	1.340.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2028	1.199.514	0,08
	3.869.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.07.2030	3.290.198	0,21
	2.105.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp. ^(a)	USD	7,875 %	01.11.2028	2.110.662	0,14
	8.050.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC ^(a)	USD	6,000 %	01.11.2028	7.675.594	0,50
	945.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC ^(a)	USD	8,875 %	15.11.2031	963.239	0,06
	4.636.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	4.093.078	0,27
	2.407.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.11.2031	2.033.385	0,13
	2.111.000	Spirit AeroSystems, Inc. ^(a)	USD	9,375 %	30.11.2029	2.287.944	0,15
	3.535.000	SRS Distribution, Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.07.2029	3.142.580	0,20
	2.168.000	Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2027	2.087.004	0,14
	1.565.000	Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2028	1.476.124	0,10
	2.698.000	Staples, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2026	2.387.298	0,16
	5.669.000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. ^(a)	USD	5,000 %	01.06.2031	5.039.344	0,33
	2.475.000	Summer BC Bidco B LLC ^(a)	USD	5,500 %	31.10.2026	2.258.264	0,15
	2.525.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. ^(a)	USD	9,000 %	15.10.2026	2.514.698	0,16
	2.532.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(a)	USD	7,500 %	01.10.2025	2.553.952	0,17
	1.002.000	TEGNA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.03.2026	966.158	0,06
	2.380.000	Tenet Healthcare Corp. ^(a)	USD	6,750 %	15.05.2031	2.385.807	0,16
	6.395.000	Thor Industries, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2029	5.517.990	0,36
	2.715.000	Townsquare Media, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	01.02.2026	2.622.826	0,17
	2.515.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.08.2028	2.524.155	0,16
	2.075.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	15.12.2030	2.081.744	0,14
	1.861.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	6,625 %	31.07.2026	1.863.401	0,12
	4.525.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,500 %	01.12.2029	3.918.152	0,26
	2.345.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,625 %	01.03.2030	2.031.989	0,13
	3.330.000	TriMas Corp. ^(a)	USD	4,125 %	15.04.2029	2.906.457	0,19
	650.000	TriNet Group, Inc. ^(a)	USD	7,125 %	15.08.2031	658.392	0,04
	5.650.000	Triumph Group, Inc. ^(a)	USD	9,000 %	15.03.2028	5.812.833	0,38
	5.045.000	Tronox, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.03.2029	4.273.872	0,28
	2.263.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.05.2025	2.305.431	0,15
	2.739.000	United Airlines, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.04.2026	2.611.007	0,17
	1.955.000	United Rentals North America, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	15.12.2029	1.955.196	0,13
	2.375.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC ^(a)	USD	10,500 %	15.02.2028	2.341.964	0,15
+	11.688.000	Urban One, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	01.02.2028	9.976.409	0,65
	3.368.000	US Foods, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.02.2029	3.133.351	0,20
	3.877.000	Valvoline, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	15.06.2031	3.208.217	0,21
	2.750.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC ^(a)	USD	4,125 %	15.08.2031	2.374.735	0,15
	3.720.000	Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	8,125 %	01.06.2028	3.703.818	0,24
	4.620.000	Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.02.2029	4.769.642	0,31
	5.764.000	Vertiv Group Corp. ^(a)	USD	4,125 %	15.11.2028	5.218.610	0,34
	2.745.000	Vibrant Technologies, Inc. ^(a)	USD	9,000 %	15.02.2030	2.116.697	0,14
	2.895.000	Virtusa Corp. ^(a)	USD	7,125 %	15.12.2028	2.309.921	0,15
	1.995.000	WMG Acquisition Corp. ^(a)	USD	3,750 %	01.12.2029	1.761.266	0,11
	3.696.000	WMG Acquisition Corp. ^(a)	USD	3,000 %	15.02.2031	3.069.454	0,20
	2.533.000	WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.06.2027	2.419.192	0,16
	1.833.000	WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	5,625 %	15.08.2029	1.545.934	0,10
	2.920.000	WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	7,375 %	01.03.2031	2.849.716	0,19
	1.825.000	ZF North America Capital, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	14.04.2028	1.857.887	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.769.000	Ziff Davis, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.10.2030	5.106.546	0,33
3.865.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.02.2029	3.337.930	0,22
					739.333.762	48,18
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.051.541.864)					955.179.594	62,25
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.051.541.864)					955.179.594	62,25
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 3,05 %						
Kanada						
1.521.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(a)	USD	4,875 %	01.06.2028	765.078	0,05
Cayman-Inseln						
2.216.350	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	2.274.973	0,15
Luxemburg						
11.465.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^{(a)(c)}	USD	8,500 %	15.10.2024	0	0,00
22.165.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^{(a)(c)}	USD	9,750 %	15.07.2025	0	0,00
					0	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.600.000	Ahead DB Holdings LLC ^(a)	USD	6,625 %	01.05.2028	2.238.314	0,15
+ 7.790.000	American Airlines, Inc. ^(a)	USD	7,250 %	15.02.2028	7.727.914	0,50
3.505.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.05.2029	3.097.684	0,20
3.305.000	CNX Resources Corp. ^(a)	USD	7,375 %	15.01.2031	3.292.871	0,21
4.231.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.08.2027	3.812.427	0,25
5.569.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2028	4.777.701	0,31
2.665.000	Penn Entertainment, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.07.2029	2.215.494	0,14
5.200.000	Science Applications International Corp. ^(a)	USD	4,875 %	01.04.2028	4.899.596	0,32
4.781.000	Solaris Midstream Holdings LLC ^(a)	USD	7,625 %	01.04.2026	4.681.029	0,31
3.420.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.09.2028	3.453.037	0,23
4.060.000	TriNet Group, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	3.551.769	0,23
					43.747.836	2,85
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 49.292.152)					46.787.887	3,05
Stammaktien – 0,14 %						
Luxemburg						
10.098.000	Reorganized ISA SA ^(c)				0	0,00
Vereinigtes Königreich						
28.125	Holdco New Ord				246.809	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika						
27.765	Valaris Ltd. ^(c)				1.945.216	0,13
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 2.940.200)					2.192.025	0,14
Bezugsrechte – 0,03 %						
Luxemburg						
67.462	Intelsat Jackson Holdings SA				411.805	0,03
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					411.805	0,03
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 52.232.352)					49.391.717	3,22
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.638.624.236)					1.484.437.823	96,74

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (0,01 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
89	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	10.374.062	79.535	0,01
542	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	110.830.532	338.609	0,02
63	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	7.157.391	52.863	0,00
			128.361.985	471.007	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				471.007	0,03

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(1)	Euro OAT Futures 07.12.2023	Short	(138.381)	(1.353)	(0,00)
(72)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(10.371.845)	(277.460)	(0,02)
(5)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(705.485)	(8.945)	(0,00)
(81)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(10.375.575)	(119.988)	(0,01)
			(21.591.286)	(407.746)	(0,03)
USD					
(1)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(116.563)	(851)	(0,00)
(67)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(7.357.437)	(5.924)	(0,00)
(61)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(6.698.562)	(43.367)	(0,00)
(37)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(7.565.922)	(26.594)	(0,00)
(458)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(48.938.016)	(88.750)	(0,01)
(155)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(16.561.992)	(66.602)	(0,00)
(9)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.022.484)	(7.594)	(0,00)
(1)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(123.313)	(1.484)	(0,00)
			(88.384.289)	(241.166)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(648.912)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,13 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	48.307.919	EUR	45.173.552	06.12.2023	(975.745)	(0,07)
USD	26.102.724	GBP	21.440.247	10.01.2024	(977.722)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.953.467)	(0,13)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,53 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	2.199.572	USD	2.485.806	04.12.2023	26.699	0,00
EUR	408.360.537	USD	436.735.919	06.12.2023	8.779.268	0,58
GBP	19.844.299	USD	24.131.620	10.01.2024	933.038	0,06
SGD	773.676	USD	570.317	12.01.2024	9.397	0,00
SEK	98.284.339	USD	9.096.326	30.01.2024	290.538	0,02
SEK	3.166.967	USD	298.686	01.02.2024	3.809	0,00
AUD	3.832.486	USD	2.495.522	12.02.2024	35.768	0,00
USD	3.877.530	JPY	565.231.081	13.02.2024	23.730	0,00
CHF	2.092.968	USD	2.411.620	23.02.2024	314	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					10.102.561	0,66

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	2.509.040	CHF	2.199.572	04.12.2023	(3.464)	(0,00)
USD	50.188.544	EUR	47.230.012	06.12.2023	(1.338.688)	(0,09)
USD	404.226	GBP	332.270	10.01.2024	(15.453)	(0,00)
USD	5.258	SEK	55.562	01.02.2024	(49)	(0,00)
JPY	47.953.224.022	USD	327.541.012	13.02.2024	(591.299)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.948.953)	(0,13)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – 0,22 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
41.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	184.147	0,01
21.240.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	905.436	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					1.089.583	0,07
Credit-Default-Swaps						
53.315.450	Variabel (Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	3.006.383	0,20
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					3.006.383	0,20
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					4.095.966	0,27
Unrealisierter Verlust						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
94.190.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(651.637)	(0,04)
9.800.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(104.392)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(756.029)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(756.029)	(0,05)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.638.624.236)					1.493.799.996	97,35
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					40.594.552	2,65
EIGENKAPITAL					1.534.394.548	100,00

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.638.624.236)	1.484.437.823	96,74
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	471.007	0,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(648.912)	(0,04)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(1.953.467)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	10.102.561	0,66
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.948.953)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	4.095.966	0,27
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(756.029)	(0,05)
Andere Aktiva und Passiva	40.594.552	2,65
Eigenkapital	1.534.394.548	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 5,38 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.150.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.12.2023	2.143.704	1,52
1.390.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	26.12.2023	1.385.004	0,99
143.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	28.12.2023	142.832	0,10
1.826.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	02.01.2024	1.817.626	1,29
863.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	04.01.2024	859.396	0,61
832.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.01.2024	827.948	0,59
202.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	16.01.2024	200.737	0,14
2.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	23.01.2024	2.382	0,00
71.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.01.2024	70.628	0,05
7.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	01.02.2024	7.630	0,01
38.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	06.02.2024	37.925	0,03
7.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	08.02.2024	7.127	0,01
62.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	13.02.2024	61.725	0,04
1.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	15.02.2024	1.681	0,00
1.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	27.02.2024	1.678	0,00
					7.568.023	5,38

ANLEIHEN INSGESAMT
(Kosten USD 7.567.604) **7.568.023** **5,38**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,08 %			
Irland			
1.509.308	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	1.509.308	1,08

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten USD 1.509.308) **1.509.308** **1,08**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten USD 9.076.912) **9.077.331** **6,46**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 13,05 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
685.891	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	8,993 %	25.08.2029	719.006	0,51
790.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,929 %	25.03.2030	808.365	0,58
1.490.968	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,793 %	25.04.2030	1.523.810	1,08
802.079	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,729 %	25.09.2030	825.107	0,59
447.982	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,571 %	25.08.2033	446.898	0,32
60.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,365 %	25.12.2033	59.431	0,04
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	8,371 %	25.01.2034	406.720	0,29
227.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	8,715 %	25.10.2041	230.549	0,16
108.760	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	6,321 %	25.01.2042	108.527	0,08
460.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	8,815 %	25.03.2042	477.332	0,34
390.269	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,321 %	25.04.2042	395.346	0,28
240.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	9,315 %	25.07.2042	252.114	0,18
357.884	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,279 %	25.09.2049	360.121	0,26
843.655	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	11,429 %	25.08.2050	940.906	0,67
772.975	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	10,685 %	25.09.2050	838.597	0,60
2.152.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	10,121 %	25.10.2050	2.346.657	1,67
27.961	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,921 %	25.11.2050	28.488	0,02
716.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	9,315 %	25.11.2050	770.296	0,55
732.909	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,115 %	25.01.2051	736.917	0,52
2.100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(b)	USD	7,971 %	25.01.2051	2.083.811	1,48
178.969	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	9,779 %	25.05.2029	188.574	0,13
161.905	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,679 %	25.07.2029	162.312	0,12
677.469	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,429 %	25.05.2030	679.777	0,48
1.450.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	9,429 %	25.05.2030	1.595.668	1,13
47.501	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,279 %	25.07.2030	47.687	0,03
479.685	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,679 %	25.07.2030	492.613	0,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
551.919	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,779 %	25.01.2031	565.068	0,40
270.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(b)	USD	7,315 %	25.11.2041	266.596	0,19
					18.357.293	13,05
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 17.857.375)					18.357.293	13,05
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 80,32 %						
Belgien						
1.000.000	OHA Credit Funding 15 Ltd. 2023-15A Klasse C ^(b)	USD	8,219 %	20.04.2035	1.011.324	0,72
Bermuda						
500.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse D ^(b)	USD	9,976 %	20.04.2036	502.101	0,36
2.000.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse E ^(b)	USD	12,976 %	20.04.2036	2.039.452	1,45
3.000.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse D ^(b)	USD	12,943 %	15.04.2036	3.041.850	2,16
					5.583.403	3,97
Irland						
2.000.000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC 2019-4X Klasse B1R	EUR	5,313 %	15.07.2032	2.130.609	1,52
1.000.000	Ares European CLO VIII DAC 8A Klasse BR ^(b)	EUR	5,263 %	17.04.2032	1.062.870	0,76
1.000.000	Avoca CLO XIII DAC 13X Klasse B1RR	EUR	5,615 %	15.04.2034	1.061.478	0,75
4.000.000	Avoca CLO XXIV DAC 24X Klasse DR	EUR	6,965 %	15.07.2034	4.013.535	2,85
3.000.000	Bastille Euro CLO 2020-3 DAC Klasse A	EUR	5,115 %	15.01.2034	3.229.467	2,30
1.000.000	Blackrock European CLO XI DAC 11X Klasse C	EUR	6,185 %	17.07.2034	1.044.108	0,74
1.300.000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC 5X Klasse D	EUR	7,513 %	15.01.2033	1.373.588	0,98
340.000	Cadogan Square CLO XI DAC 11X Klasse C	EUR	5,852 %	15.02.2031	351.867	0,25
1.125.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5X DAC Klasse A2A	EUR	7,706 %	25.10.2035	1.230.922	0,88
880.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5X DAC Klasse B	EUR	8,706 %	25.10.2035	964.709	0,69
1.500.000	CIFC European Funding CLO I DAC 1X Klasse B1R	EUR	5,665 %	15.07.2032	1.593.563	1,13
2.000.000	Clarinda Park CLO DAC 1X Klasse A2RR	EUR	5,281 %	15.02.2034	2.097.272	1,49
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC 8X Klasse A1RR	EUR	4,815 %	15.07.2034	2.127.875	1,51
3.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1X Designated Activity Co. Klasse D	EUR	9,995 %	15.10.2036	3.823.553	2,72
2.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC 5X Klasse A	EUR	4,813 %	20.04.2034	2.657.482	1,89
500.000	Jubilee CLO BV 2019-22X Klasse D	EUR	8,002 %	20.11.2031	526.768	0,37
2.250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 DAC 2022-3X Klasse C	EUR	6,206 %	25.10.2034	2.316.964	1,65
1.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2022-3X DAC Klasse B	EUR	7,738 %	12.04.2032	1.964.911	1,40
2.000.000	Penta CLO 11 DAC 2022-11A Klasse A ^(b)	EUR	5,252 %	15.11.2034	2.153.549	1,53
2.000.000	Penta CLO 14 DAC 2023-14A Klasse D ^(b)	EUR	10,215 %	15.04.2036	2.193.327	1,56
500.000	Penta CLO 6 DAC 2019-6A Klasse B1R ^(b)	EUR	5,656 %	25.07.2034	527.571	0,38
3.000.000	RRE 1 Loan Management DAC 1X Klasse A1R	EUR	4,785 %	15.04.2035	3.195.772	2,27
					41.641.760	29,62
Jersey						
2.500.000	AB BSL CLO 4 Ltd. 2023-4A Klasse A ^(b)	USD	6,957 %	20.04.2036	2.504.900	1,78
2.000.000	AB BSL CLO 4 Ltd. 2023-4A Klasse C ^(b)	USD	8,307 %	20.04.2036	2.013.858	1,43
1.000.000	Apidos CLO XLV Ltd. 2023-45A Klasse C ^(b)	USD	8,464 %	26.04.2036	1.006.181	0,72
3.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse D ^(b)	USD	9,643 %	16.04.2036	2.993.943	2,13
1.830.000	CarVal CLO VII-C Ltd. 2023-1A Klasse D ^(b)	USD	11,126 %	20.01.2035	1.850.697	1,32
2.000.000	CarVal CLO VII-C Ltd. 2023-1A Klasse E ^(b)	USD	13,916 %	20.01.2035	2.030.132	1,44
1.000.000	Dryden 113 CLO Ltd. Klasse CR ^(b)	USD	8,116 %	20.10.2035	990.692	0,70
500.000	Halseypoint CLO 7 Ltd. Klasse D ^(b)	USD	11,099 %	20.07.2036	502.381	0,36
1.400.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse C ^(b)	USD	7,856 %	21.04.2036	1.407.323	1,00
375.000	Neuberger Berman Loan Advisers NBLA CLO 53 Ltd. Klasse B ^(b)	USD	7,617 %	24.10.2032	375.865	0,27
525.000	Neuberger Berman Loan Advisers NBLA CLO 53 Ltd. Klasse D ^(b)	USD	9,867 %	24.10.2032	527.493	0,37
2.000.000	Oaktree CLO 2023-1A Ltd. Klasse D ^(b)	USD	10,111 %	15.04.2036	2.001.032	1,42
1.600.000	Oaktree CLO 2023-1A Ltd. Klasse E ^(b)	USD	13,341 %	15.04.2036	1.559.046	1,11
400.000	Ocean Trails CLO XIV Ltd. Klasse E ^(b)	USD	13,766 %	20.01.2035	399.432	0,28
1.000.000	OCP CLO 2023-26A Ltd. Klasse D ^(b)	USD	10,079 %	17.04.2036	1.013.502	0,72
2.000.000	OCP CLO 2023-26A Ltd. Klasse E ^(b)	USD	12,979 %	17.04.2036	2.024.204	1,44
2.000.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse C ^(b)	USD	8,737 %	20.04.2036	2.033.202	1,45
1.000.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse E ^(b)	USD	14,087 %	20.04.2036	1.022.755	0,73
1.000.000	Warwick Capital CLO 1 Ltd. Klasse D ^(b)	USD	11,012 %	20.10.2036	993.948	0,71
					27.250.586	19,38
Luxemburg						
300.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	327.533	0,23
Niederlande						
400.000	Aurorus 2023 BV Klasse E	EUR	9,189 %	13.08.2049	437.831	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
712.805	Eurosail 2007-NL1X BV Klasse A	EUR	4,385 %	17.04.2040	769.926	0,55
900.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A	EUR	4,485 %	18.05.2031	985.295	0,70
					2.193.052	1,56
Portugal						
653.108	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA / Viriato Finance No 1 Klasse B	EUR	4,833 %	28.10.2040	697.022	0,50
Spanien						
400.000	FTA Santander Consumer Spain Auto 2023-1 Klasse D	EUR	9,035 %	22.09.2039	442.001	0,31
200.000	FTA Santander Consumo 5 Klasse E	EUR	14,146 %	21.03.2036	220.180	0,16
					662.181	0,47
Vereinigtes Königreich						
1.000.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 PLC Klasse D	GBP	8,099 %	21.10.2028	1.256.209	0,89
664.000	Jupiter Mortgage No 1 PLC Klasse D	GBP	7,121 %	20.07.2060	836.259	0,60
313.000	Pavilion Mortgages 2021-1 PLC Klasse B	GBP	6,022 %	25.08.2064	389.009	0,28
87.480	Precise Mortgage Funding 2020-1B PLC Klasse A1	GBP	6,128 %	16.10.2056	110.485	0,08
					2.591.962	1,85
Vereinigte Staaten von Amerika						
81.514	Alternative Loan Trust 2006-23CB Klasse 1A6	USD	6,000 %	25.08.2036	74.668	0,05
400.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY Klasse A ^(b)	USD	6,470 %	15.09.2034	396.917	0,28
761.000	Bank 2018-BNK10 Klasse A5	USD	3,688 %	15.02.2061	705.624	0,50
450.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	424.228	0,30
190.000	Bank 2018-BNK12 Klasse AS	USD	4,477 %	15.05.2061	173.270	0,12
775.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	729.615	0,52
550.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	512.910	0,36
100.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D ^(b)	USD	2,750 %	15.01.2051	62.927	0,04
1.000.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	952.741	0,68
472.370	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-HYB3 Klasse 2A1A	USD	3,956 %	20.05.2036	406.949	0,29
1.044.491	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19	USD	6,000 %	25.09.2037	567.135	0,40
1.355.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse A4	USD	3,465 %	15.09.2050	1.240.840	0,88
450.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	418.569	0,30
20.591	Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07 Klasse 1M2 ^(b)	USD	7,835 %	25.04.2031	20.680	0,01
13.828	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R01 Klasse 2M2 ^(b)	USD	7,879 %	25.07.2031	13.912	0,01
25.723	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 ^(b)	USD	7,479 %	25.01.2040	26.076	0,02
526.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1B1 ^(b)	USD	8,421 %	25.10.2041	532.619	0,38
201.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Klasse 1B1 ^(b)	USD	11,565 %	25.03.2042	220.429	0,16
115.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Klasse 1B1 ^(b)	USD	10,565 %	25.03.2042	122.596	0,09
138.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2B1 ^(b)	USD	9,821 %	25.04.2042	142.148	0,10
123.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(b)	USD	8,315 %	25.04.2042	124.795	0,09
40.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Klasse 1M2 ^(b)	USD	8,915 %	25.07.2042	41.900	0,03
345.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	329.679	0,23
300.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	282.440	0,20
260.450	Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 Klasse A2	USD	5,966 %	25.04.2035	260.728	0,19
250.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	226.485	0,16
650.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	594.765	0,42
2.366.269	GSAMP Trust 2007-H1 Klasse A2C	USD	6,034 %	25.01.2047	1.236.819	0,88
661.284	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR11 Klasse A4	USD	3,648 %	25.08.2035	491.765	0,35
1.750.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-1A Klasse D ^(b)	USD	10,370 %	22.04.2035	1.767.514	1,26
1.000.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-1A Klasse E ^(b)	USD	13,230 %	22.04.2035	1.015.018	0,72
2.266.410	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust Klasse A ^(b)	USD	6,547 %	17.01.2038	2.263.615	1,61
1.572.631	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1	USD	5,759 %	25.12.2036	1.389.748	0,99
150.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 Klasse D ^(b)	USD	4,654 %	15.03.2050	104.289	0,07
256.468	Luminent Mortgage Trust 2007-2 Klasse 1A2	USD	5,999 %	25.05.2037	233.699	0,17
2.437.684	Mastr Asset Backed Securities Trust 2006-HE5 Klasse A2	USD	5,634 %	25.11.2036	1.410.052	1,00
2.820.519	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 2007-NC3 Klasse A2B	USD	5,574 %	25.05.2037	2.047.624	1,46
808.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 Klasse A4	USD	3,732 %	15.05.2048	759.551	0,54
100.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(b)	USD	3,060 %	15.10.2048	68.442	0,05
500.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-HR2 Klasse C	USD	4,463 %	15.12.2050	428.056	0,30
852.499	Navient Student Loan Trust 2016-5A Klasse A ^(b)	USD	6,693 %	25.06.2065	851.375	0,61
1.987.501	Navient Student Loan Trust 2017-1A Klasse A3 ^(b)	USD	6,579 %	26.07.2066	1.990.423	1,42
1.936.363	Nelnet Student Loan Trust 2014-1A Klasse A ^(b)	USD	6,013 %	25.09.2041	1.923.597	1,37
458.047	RALI Serie 2006-QO7 Trust Klasse 3A2	USD	5,849 %	25.09.2046	391.313	0,28
711.469	STACR Trust 2018-HRP1 Klasse B2 ^(b)	USD	17,179 %	25.05.2043	824.034	0,59
500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	461.284	0,33
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D ^(b)	USD	3,250 %	15.01.2060	410.422	0,29
390.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Klasse A5	USD	4,212 %	15.05.2051	364.080	0,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
450.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	421.988	0,30	
500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Klasse A4	USD	4,442 %	15.09.2061	472.263	0,34	
					30.961.028	22,02	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 112.130.138)					112.919.851	80,32	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 129.987.513)					131.277.144	93,37	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 139.064.425)					140.354.475	99,83	
Terminkontrakte – 0,05 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
2	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		219.625	1.075	0,00
137	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Long		14.638.664	78.612	0,06
					14.858.289	79.687	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					79.687	0,06	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(18)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Short		(3.680.718)	(12.723)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(12.723)	(0,01)	
Devisentermingeschäfte – (0,65 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR	637.468	USD	676.261	06.12.2023	19.207	0,01	
GBP	683.881	USD	857.578	10.01.2024	6.208	0,01	
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					25.415	0,02	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
USD	43.789.683	EUR	40.882.475	06.12.2023	(812.480)	(0,58)	
USD	3.360.917	GBP	2.763.446	10.01.2024	(129.498)	(0,09)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(941.978)	(0,67)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,33 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR	19.917.012	USD	21.297.346	06.12.2023	431.816	0,31	
GBP	353.814	USD	434.603	10.01.2024	12.286	0,01	
SGD	1.473.568	USD	1.086.370	12.01.2024	17.772	0,01	
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					461.874	0,33	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	5.761	GBP	4.659	10.01.2024	(125)	(0,00)
USD	11.338	SGD	15.393	12.01.2024	(195)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(320)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 139.064.425)					139.966.430	99,56
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					625.852	0,44
EIGENKAPITAL					140.592.282	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 139.064.425)	140.354.475	99,83
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	79.687	0,06
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(12.723)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	25.415	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(941.978)	(0,67)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	461.874	0,33
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(320)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	625.852	0,44
Eigenkapital	140.592.282	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(b) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 15,36 %						
Frankreich						
515.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,125 %	15.07.2029	370.604	0,32
512.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,500 %	15.10.2029	371.041	0,33
					741.645	0,65
Deutschland						
376.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(a)	USD	7,625 %	15.07.2028	356.918	0,31
Niederlande						
700.000	VZ Secured Financing BV ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2032	575.288	0,51
300.000	Ziggo Bond Co. BV ^(a)	USD	5,125 %	28.02.2030	235.275	0,21
245.000	Ziggo BV ^(a)	USD	4,875 %	15.01.2030	210.124	0,18
					1.020.687	0,90
Vereinigte Staaten von Amerika						
540.000	AECOM	USD	5,125 %	15.03.2027	525.431	0,46
62.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	57.341	0,05
50.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,750 %	01.03.2030	44.938	0,04
270.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15.03.2028	276.380	0,24
1.380.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	1.289.030	1,13
264.000	Dana, Inc.	USD	5,625 %	15.06.2028	252.186	0,22
224.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	189.997	0,17
215.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	107.369	0,09
587.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	551.117	0,48
364.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	339.001	0,30
686.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	570.629	0,50
430.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	421.761	0,37
865.384	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2026	738.043	0,65
+ 445.140	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	312.813	0,28
197.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	199.289	0,18
448.000	Lamar Media Corp.	USD	3,625 %	15.01.2031	383.730	0,34
596.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	528.706	0,46
313.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	275.427	0,24
225.000	Navient Corp.	USD	9,375 %	25.07.2030	231.003	0,20
360.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	358.690	0,32
515.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	513.460	0,45
390.000	OneMain Finance Corp.	USD	9,000 %	15.01.2029	403.088	0,35
709.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	617.064	0,54
645.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	562.563	0,49
596.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,375 %	01.02.2032	473.951	0,42
582.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	555.635	0,49
398.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	378.410	0,33
174.000	Southwestern Energy Co.	USD	4,750 %	01.02.2032	155.923	0,14
498.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	4,500 %	30.04.2030	449.221	0,39
480.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	445.574	0,39
1.025.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15.09.2029	911.789	0,80
363.000	TK Elevator US Newco, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.07.2027	346.778	0,30
755.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	728.824	0,64
458.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	413.386	0,36
281.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	255.693	0,22
373.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	333.570	0,29
195.000	Wells Fargo & Co.	USD	7,625 %	Perp.	200.665	0,18
					15.398.475	13,50
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 19.399.999)					17.517.725	15,36
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,34 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.247	Noble Corp. PLC				383.486	0,34
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 160.039)					383.486	0,34

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %						
Irland						
2.358	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				2.358	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2.358)					2.358	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 19.562.396)					17.903.569	15,70
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 78,11 %						
Bermuda						
895.000	Nabors Industries Ltd. ^(a)	USD	7,500 %	15.01.2028	793.239	0,70
182.000	NCL Corp. Ltd. ^(a)	USD	3,625 %	15.12.2024	175.888	0,15
55.000	NCL Corp. Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	15.03.2026	52.319	0,05
330.000	NCL Corp. Ltd. ^(a)	USD	8,125 %	15.01.2029	336.204	0,29
					1.357.650	1,19
Kanada						
865.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2028	804.355	0,70
898.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	772.181	0,68
531.000	Air Canada ^(a)	USD	3,875 %	15.08.2026	496.267	0,43
621.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.02.2030	524.671	0,46
155.000	Garda World Security Corp. ^(a)	USD	7,750 %	15.02.2028	155.845	0,14
372.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.08.2029	331.582	0,29
413.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	15.02.2028	377.147	0,33
411.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.12.2029	360.332	0,32
					3.822.380	3,35
Cayman-Inseln						
460.324	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	6,500 %	15.09.2024	429.390	0,38
389.897	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	20.01.2026	311.340	0,27
122.250	Transocean Poseidon Ltd. ^(a)	USD	6,875 %	01.02.2027	121.023	0,11
285.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(a)	USD	8,375 %	01.02.2028	291.923	0,26
476.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	495.668	0,43
					1.649.344	1,45
Frankreich						
675.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,125 %	15.01.2029	490.779	0,43
465.000	SNF Group SACA ^(a)	USD	3,125 %	15.03.2027	413.613	0,36
					904.392	0,79
Irland						
313.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(a)	USD	5,000 %	15.04.2027	288.254	0,25
480.000	Jazz Securities DAC ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2029	434.275	0,38
					722.529	0,63
Jersey						
187.000	Adient Global Holdings Ltd. ^(a)	USD	7,000 %	15.04.2028	190.506	0,17
173.000	Adient Global Holdings Ltd. ^(a)	USD	8,250 %	15.04.2031	176.244	0,15
					366.750	0,32
Liberia						
620.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	01.07.2026	588.330	0,52
415.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	01.04.2028	398.151	0,35
					986.481	0,87
Luxemburg						
1.060.000	Altice Financing SA ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	910.784	0,80
810.000	Camelot Finance SA ^(a)	USD	4,500 %	01.11.2026	771.225	0,67
480.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(a)	USD	6,500 %	15.03.2030	443.213	0,39
					2.125.222	1,86
Panama						
408.000	Carnival Corp. ^(a)	USD	7,625 %	01.03.2026	411.166	0,36
263.000	Carnival Corp. ^(a)	USD	9,875 %	01.08.2027	275.335	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Panama – (Fortsetzung)							
485.000	Carnival Corp. ^(a)	USD	6,000 %	01.05.2029	448.858	0,40	
100.000	Carnival Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.08.2029	101.953	0,09	
					1.237.312	1,09	
Überstaatliche Wertpapiere							
640.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	555.129	0,49	
202.946	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	20.04.2029	194.309	0,17	
347.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2027	255.958	0,22	
342.000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV ^(a)	USD	4,750 %	15.06.2027	326.357	0,29	
1.103.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(a)	USD	7,750 %	15.04.2026	1.093.547	0,96	
+	466.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	7,875 %	01.05.2027	372.674	0,33
	608.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	6,375 %	01.02.2030	404.065	0,35
					3.202.039	2,81	
Schweiz							
200.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	209.218	0,18	
Vereinigtes Königreich							
190.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd. ^(a)	USD	8,125 %	30.03.2029	194.091	0,17	
Vereinigte Staaten von Amerika							
981.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	15.02.2029	862.446	0,76	
260.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.08.2029	225.212	0,20	
35.000	Acushnet Co. ^(a)	USD	7,375 %	15.10.2028	35.879	0,03	
244.000	AdaptHealth LLC ^(a)	USD	6,125 %	01.08.2028	209.879	0,18	
96.000	AdaptHealth LLC ^(a)	USD	4,625 %	01.08.2029	76.002	0,07	
192.000	AdaptHealth LLC ^(a)	USD	5,125 %	01.03.2030	153.698	0,14	
903.000	ADT Security Corp. ^(a)	USD	4,125 %	01.08.2029	804.185	0,71	
548.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(a)	USD	3,500 %	15.03.2029	485.983	0,43	
365.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.04.2028	366.278	0,32	
445.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(a)	USD	6,625 %	15.07.2026	432.740	0,38	
721.000	Allison Transmission, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	30.01.2031	602.597	0,53	
647.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.11.2029	561.971	0,49	
1.138.000	APi Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.07.2029	995.852	0,87	
67.000	APi Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.10.2029	60.100	0,05	
387.000	APX Group, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.02.2027	383.378	0,34	
439.000	APX Group, Inc. ^(a)	USD	5,750 %	15.07.2029	392.457	0,34	
70.000	Arches Buyer, Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.12.2028	60.149	0,05	
371.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. ^(a)	USD	6,250 %	01.04.2028	363.380	0,32	
546.000	Arko Corp. ^(a)	USD	5,125 %	15.11.2029	455.850	0,40	
293.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	264.043	0,23	
164.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2032	143.213	0,13	
452.000	ASP Unifrax Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	30.09.2028	314.384	0,28	
425.000	AthenaHealth Group, Inc. ^(a)	USD	6,500 %	15.02.2030	370.294	0,33	
76.000	Atkore, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.06.2031	64.896	0,06	
144.000	Audacy Capital Corp. ^(a)	USD	6,500 %	01.05.2027	2.510	0,00	
230.000	Avient Corp. ^(a)	USD	7,125 %	01.08.2030	231.806	0,20	
475.000	Axalta Coating Systems LLC ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2029	416.005	0,37	
589.000	BCPE Empire Holdings, Inc. ^(a)	USD	7,625 %	01.05.2027	564.845	0,50	
542.000	Boyd Gaming Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.06.2031	480.743	0,42	
406.000	Boyne USA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	366.829	0,32	
97.000	Builders FirstSource, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.02.2032	83.866	0,07	
659.000	Cable One, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.11.2030	515.358	0,45	
417.000	Cablevision Lightpath LLC ^(a)	USD	3,875 %	15.09.2027	354.467	0,31	
595.000	Caesars Entertainment, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.10.2029	523.921	0,46	
405.000	Caesars Entertainment, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.02.2030	406.061	0,36	
264.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. ^(a)	USD	5,750 %	01.07.2025	263.292	0,23	
478.000	California Resources Corp. ^(a)	USD	7,125 %	01.02.2026	480.887	0,42	
+	186.000	Callon Petroleum Co. ^(a)	USD	7,500 %	15.06.2030	183.748	0,16
	798.000	Calpine Corp. ^(a)	USD	3,750 %	01.03.2031	688.778	0,60
	603.000	Cargo Aircraft Management, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	01.02.2028	531.394	0,47
	282.000	Castle US Holding Corp. ^(a)	USD	9,500 %	15.02.2028	137.912	0,12
+	647.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.04.2030	542.665	0,48
	2.298.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,750 %	01.03.2030	2.024.423	1,78
	937.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2034	732.003	0,64
	644.000	Century Communities, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.08.2029	560.531	0,49
	772.000	Charles River Laboratories International, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.03.2031	672.551	0,59
	235.000	Chart Industries, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	01.01.2030	239.935	0,21
	412.000	Chemours Co. ^(a)	USD	5,750 %	15.11.2028	373.194	0,33
	648.000	Chemours Co. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	545.610	0,48

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
	549.000 CHS / Community Health Systems, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.05.2030	435.494	0,38
+	275.000 Cinemark USA, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.03.2026	266.915	0,23
	250.000 Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	256.660	0,23
	628.000 Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.07.2028	565.432	0,50
	545.000 Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	4,875 %	01.07.2029	487.557	0,43
	183.000 Clearwater Paper Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.08.2028	164.043	0,14
	358.000 Clearway Energy Operating LLC ^(a)	USD	4,750 %	15.03.2028	336.008	0,29
	355.000 Cleveland-Cliffs, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.04.2030	345.071	0,30
	314.000 CMG Media Corp. ^(a)	USD	8,875 %	15.12.2027	255.109	0,22
	226.000 CNX Resources Corp. ^(a)	USD	6,000 %	15.01.2029	216.036	0,19
	496.000 Coinbase Global, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	01.10.2028	399.960	0,35
+	381.000 CP Atlas Buyer, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	01.12.2028	312.279	0,27
	765.000 CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.06.2031	705.751	0,62
	245.000 CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.05.2029	235.996	0,21
	1.290.000 CSC Holdings LLC ^(a)	USD	4,500 %	15.11.2031	920.621	0,81
	471.000 Cumulus Media New Holdings, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	01.07.2026	315.787	0,28
	388.000 Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(a)	USD	8,000 %	01.02.2028	366.004	0,32
	506.000 DISH DBS Corp. ^(a)	USD	5,250 %	01.12.2026	408.327	0,36
	440.000 DISH Network Corp. ^(a)	USD	11,750 %	15.11.2027	437.950	0,38
	903.000 DT Midstream, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.06.2031	794.739	0,70
	615.000 Foundation Building Materials, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.03.2029	528.390	0,46
	341.000 Freedom Mortgage Corp. ^(a)	USD	7,625 %	01.05.2026	325.522	0,29
	388.000 Freedom Mortgage Corp. ^(a)	USD	6,625 %	15.01.2027	353.491	0,31
+	436.000 Frontier Communications Holdings LLC ^(a)	USD	6,750 %	01.05.2029	373.342	0,33
	557.000 GCI LLC ^(a)	USD	4,750 %	15.10.2028	501.595	0,44
	310.000 Glatfelter Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.11.2029	189.422	0,17
	1.012.000 Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.06.2029	859.583	0,75
	423.000 Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2032	370.793	0,33
	712.000 Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	628.824	0,55
	790.000 Gray Television, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.05.2027	722.352	0,63
	308.000 Group 1 Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.08.2028	277.468	0,24
	629.000 GrubHub Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	01.07.2027	505.502	0,44
	450.000 H&E Equipment Services, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.12.2028	399.591	0,35
	568.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(a)	USD	5,000 %	01.06.2029	502.447	0,44
	573.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(a)	USD	4,875 %	01.07.2031	483.354	0,42
	488.000 Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	6,750 %	15.01.2027	476.308	0,42
	305.000 Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	8,875 %	15.07.2028	318.966	0,28
	715.000 HUB International Ltd. ^(a)	USD	7,000 %	01.05.2026	712.733	0,63
	732.000 Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	628.122	0,55
	406.000 IRB Holding Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.06.2025	406.544	0,36
	512.000 Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.11.2029	460.155	0,40
	427.000 Ken Garff Automotive LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.09.2028	385.555	0,34
	517.000 Kinetik Holdings LP ^(a)	USD	5,875 %	15.06.2030	495.731	0,44
	223.000 Kronos Acquisition Holdings, Inc. / KIK Custom Products, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	31.12.2026	212.347	0,19
	739.000 LABL, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.07.2026	708.147	0,62
	76.000 LABL, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	01.11.2028	66.392	0,06
	619.000 LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	540.641	0,47
	313.000 LGI Homes, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2029	259.652	0,23
	135.000 LifePoint Health, Inc. ^(a)	USD	11,000 %	15.10.2030	135.917	0,12
	350.000 Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.06.2029	308.637	0,27
	102.000 Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2031	87.696	0,08
	366.000 MajorDrive Holdings IV LLC ^(a)	USD	6,375 %	01.06.2029	311.155	0,27
	270.000 Matador Resources Co. ^(a)	USD	6,875 %	15.04.2028	271.769	0,24
	486.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	5,000 %	15.12.2027	463.518	0,41
	371.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	346.603	0,30
	1.440.000 Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	4,125 %	01.08.2030	1.251.936	1,10
	454.000 Mattel, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.12.2027	446.096	0,39
	290.000 Mauser Packaging Solutions Holding Co. ^(a)	USD	7,875 %	15.08.2026	288.147	0,25
	1.572.000 Medline Borrower LP ^(a)	USD	3,875 %	01.04.2029	1.399.379	1,23
	76.000 Medline Borrower LP ^(a)	USD	5,250 %	01.10.2029	69.082	0,06
	109.000 Metis Merger Sub LLC ^(a)	USD	6,500 %	15.05.2029	92.648	0,08
	639.000 Midcap Financial Issuer Trust ^(a)	USD	6,500 %	01.05.2028	559.406	0,49
	200.000 Midcap Financial Issuer Trust ^(a)	USD	5,625 %	15.01.2030	162.334	0,14
	269.250 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. ^(a)	USD	6,500 %	20.06.2027	268.297	0,24
+	313.000 MPH Acquisition Holdings LLC ^(a)	USD	5,750 %	01.11.2028	243.714	0,21
	378.000 Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	15.05.2027	366.592	0,32
	105.000 Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	106.042	0,09
	284.000 Nexstar Broadcasting, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	01.11.2028	251.908	0,22
	942.000 Nexstar Media, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.07.2027	894.099	0,78

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
	603.000 NFP Corp. ^(a)	USD	4,875 %	15.08.2028	553.409	0,49
	628.000 NFP Corp. ^(a)	USD	6,875 %	15.08.2028	559.743	0,49
	150.000 Noble Finance II LLC ^(a)	USD	8,000 %	15.04.2030	154.520	0,14
	137.000 NRG Energy, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2029	117.286	0,10
	359.000 NRG Energy, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	15.02.2031	295.446	0,26
	295.000 Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	9,750 %	15.11.2028	304.517	0,27
+	539.000 Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	6,250 %	01.10.2029	439.387	0,39
	600.000 Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(a)	USD	5,125 %	30.04.2031	477.054	0,42
	131.000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2029	113.768	0,10
	820.000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	4,625 %	15.03.2030	704.683	0,62
	30.000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	7,375 %	15.02.2031	30.873	0,03
	485.000 Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.10.2028	445.463	0,39
	278.000 Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2027	255.568	0,22
	282.000 Performance Food Group, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.08.2029	252.776	0,22
	110.000 Permian Resources Operating LLC ^(a)	USD	7,000 %	15.01.2032	110.803	0,10
	828.000 Pike Corp. ^(a)	USD	5,500 %	01.09.2028	757.107	0,66
	149.000 Post Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.12.2029	140.650	0,12
	408.000 Prestige Brands, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	15.01.2028	391.537	0,34
	306.000 Prestige Brands, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	01.04.2031	256.419	0,23
	360.000 Qorvo, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	01.04.2031	291.931	0,26
+	550.000 Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	519.409	0,46
	200.000 Regal Rexnord Corp. ^(a)	USD	6,300 %	15.02.2030	197.878	0,17
	438.000 Scripps Escrow II, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.01.2029	369.979	0,32
	666.000 SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2029	609.490	0,53
	39.000 Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	33.099	0,03
	87.000 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.11.2026	82.708	0,07
	625.000 Sinclair Television Group, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.12.2030	436.262	0,38
	172.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,125 %	01.09.2026	159.162	0,14
	259.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2028	231.846	0,20
	645.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.07.2030	548.508	0,48
	215.000 Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp. ^(a)	USD	7,875 %	01.11.2028	215.578	0,19
	382.000 Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	337.264	0,30
	210.000 Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.11.2031	177.404	0,16
	310.000 Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp. ^(a)	USD	6,375 %	30.09.2026	301.574	0,26
	305.000 Spirit AeroSystems, Inc. ^(a)	USD	9,375 %	30.11.2029	330.565	0,29
	275.000 Spirit AeroSystems, Inc. ^(a)	USD	9,750 %	15.11.2030	290.639	0,26
	278.000 Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2027	267.614	0,23
	236.000 Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.07.2030	207.520	0,18
	377.000 Stericycle, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.01.2029	334.825	0,29
	302.000 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(a)	USD	6,000 %	31.12.2030	274.376	0,24
	625.000 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(a)	USD	6,000 %	01.09.2031	564.925	0,50
	480.000 TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	15.12.2030	481.560	0,42
	521.000 Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,500 %	01.12.2029	451.129	0,40
	498.000 Triumph Group, Inc. ^(a)	USD	9,000 %	15.03.2028	512.352	0,45
	382.000 Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	15.01.2028	380.648	0,33
	408.000 Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2029	377.012	0,33
	578.000 United Airlines, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.04.2026	550.990	0,48
	319.000 United Wholesale Mortgage LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.11.2025	311.162	0,27
	184.000 Urban One, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	01.02.2028	157.055	0,14
	503.000 US Foods, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.02.2029	467.956	0,41
	218.000 US Foods, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2030	197.118	0,17
	380.000 Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	8,125 %	01.06.2028	378.347	0,33
	240.000 Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.02.2029	247.774	0,22
	395.000 Vertiv Group Corp. ^(a)	USD	4,125 %	15.11.2028	357.625	0,31
	640.000 Viasat, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.09.2025	615.507	0,54
	285.000 Viper Energy Partners LP ^(a)	USD	7,375 %	01.11.2031	290.392	0,25
	106.000 Virtusa Corp. ^(a)	USD	7,125 %	15.12.2028	84.577	0,07
	706.000 Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	4,375 %	01.05.2029	639.862	0,56
	250.000 VT Topco, Inc. ^(a)	USD	8,500 %	15.08.2030	256.765	0,23
	285.000 WMG Acquisition Corp. ^(a)	USD	3,000 %	15.02.2031	236.687	0,21
	1.270.000 WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.06.2027	1.212.939	1,06
	508.000 WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	5,625 %	15.08.2029	428.442	0,38
	180.000 XPO Escrow Sub LLC ^(a)	USD	7,500 %	15.11.2027	184.829	0,16
	541.000 ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.02.2029	467.224	0,41
					72.283.400	63,40
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 98.642.441)					89.060.808	78,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 98.642.441)					89.060.808	78,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 2,74 %							
Cayman-Inseln							
218.500	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	224.279	0,20	
Vereinigte Staaten von Amerika							
495.000	Arches Buyer, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.06.2028	430.749	0,38	
560.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.05.2029	494.923	0,43	
210.000	CNX Resources Corp. ^(a)	USD	7,375 %	15.01.2031	209.229	0,18	
1.200.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.08.2027	1.081.284	0,95	
178.000	Element Solutions, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.09.2028	158.336	0,14	
339.000	Playtika Holding Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.03.2029	287.750	0,25	
255.000	Science Applications International Corp. ^(a)	USD	4,875 %	01.04.2028	240.269	0,21	
					2.902.540	2,54	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 3.461.010)					3.126.819	2,74	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 3.461.010)					3.126.819	2,74	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 121.665.847)					110.091.196	96,55	
Terminkontrakte – (0,10 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
50	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			10.224.219	31.280	0,03
5	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			616.562	7.528	0,01
					10.840.781	38.808	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					38.808	0,04	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(128)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(14.056.000)	(68.391)	(0,06)
(137)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short			(14.638.664)	(71.557)	(0,06)
(21)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(2.385.797)	(18.690)	(0,02)
					(31.080.461)	(158.638)	(0,14)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(158.638)	(0,14)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,42 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR	13.684.450	USD	14.634.146	06.12.2023	295.383	0,26	
GBP	4.708.714	USD	5.733.307	10.01.2024	214.109	0,19	
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					509.492	0,45	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
USD	959.130	EUR	903.754	06.12.2023	(26.853)	(0,03)	
USD	84.096	GBP	69.366	10.01.2024	(3.517)	(0,00)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(30.370)	(0,03)	
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 121.665.847)					110.450.488	96,87	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					3.570.068	3,13	
EIGENKAPITAL					114.020.556	100,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 121.665.847)	110.091.196	96,55
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	38.808	0,04
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(158.638)	(0,14)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	509.492	0,45
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(30.370)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	3.570.068	3,13
Eigenkapital	114.020.556	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 89,71 %						
Australien						
175.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	161.919	1,18
Belgien						
100.000	KBC Group NV	GBP	1,250 %	21.09.2027	88.736	0,65
Kanada						
100.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	92.094	0,67
Kolumbien						
10.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	8.210	0,06
10.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	7.489	0,05
					15.699	0,11
Dänemark						
150.000	Danske Bank A/S	GBP	2,250 %	14.01.2028	133.502	0,98
100.000	Orsted AS	GBP	4,875 %	12.01.2032	94.091	0,69
					227.593	1,67
Frankreich						
250.000	BNP Paribas SA	GBP	3,375 %	23.01.2026	238.675	1,74
100.000	Credit Agricole SA	GBP	5,750 %	29.11.2027	99.903	0,73
50.000	Electricite de France SA	GBP	6,250 %	30.05.2028	51.536	0,38
200.000	Electricite de France SA	USD	4,500 %	21.09.2028	151.746	1,11
100.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	100.961	0,74
100.000	Electricite de France SA	GBP	5,500 %	17.10.2041	91.205	0,67
100.000	Engie SA	GBP	5,625 %	03.04.2053	97.427	0,71
					831.453	6,08
Deutschland						
100.000	Commerzbank AG	GBP	1,750 %	22.01.2025	95.083	0,70
100.000	Deutsche Bank AG	GBP	1,875 %	22.12.2028	83.630	0,61
200.000	Deutsche Bank AG	GBP	6,125 %	12.12.2030	193.794	1,42
					372.507	2,73
Irland						
200.000	AIB Group PLC	EUR	6,250 %	Perp.	168.671	1,23
100.000	Bank of Ireland Group PLC	GBP	7,594 %	06.12.2032	101.136	0,74
84.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co.	GBP	6,250 %	05.05.2038	84.049	0,62
					353.856	2,59
Italien						
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	6,625 %	31.05.2033	99.875	0,73
78.000	Italy Government International Bond	GBP	6,000 %	04.08.2028	79.647	0,58
					179.522	1,31
Jersey						
186.624	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	116.949	0,86
50.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,450 %	10.12.2033	52.591	0,38
117.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	5,875 %	13.05.2043	115.826	0,85
100.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	4,625 %	04.04.2029	95.045	0,69
					380.411	2,78
Luxemburg						
200.000	Logicor Financing SARL	GBP	2,750 %	15.01.2030	157.152	1,15
100.000	Prologis International Funding II SA	GBP	3,000 %	22.02.2042	68.607	0,50
					225.759	1,65
Mexiko						
300.000	America Movil SAB de CV	USD	4,375 %	22.04.2049	193.804	1,42
200.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	129.831	0,95
					323.635	2,37
Niederlande						
105.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	5,250 %	14.09.2027	103.403	0,76
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	4,625 %	23.05.2029	92.956	0,68
100.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,250 %	03.06.2030	103.975	0,76
125.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	131.363	0,96
125.000	Enel Finance International NV	GBP	2,875 %	11.04.2029	110.085	0,81

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
114.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13.04.2028	67.697	0,50
100.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	94.773	0,69
100.000	ING Groep NV	GBP	6,250 %	20.05.2033	97.492	0,71
					801.744	5,87
Rumänien						
70.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	44.792	0,33
20.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	10.756	0,08
					55.548	0,41
Spanien						
100.000	Banco Santander SA	GBP	1,750 %	17.02.2027	88.071	0,65
100.000	Banco Santander SA	GBP	5,125 %	25.01.2030	97.238	0,71
300.000	CaixaBank SA	GBP	1,500 %	03.12.2026	274.599	2,01
150.000	Telefonica Emisiones SA	GBP	5,445 %	08.10.2029	149.112	1,09
					609.020	4,46
Überstaatliche Wertpapiere						
100.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	71.779	0,52
210.000	European Investment Bank	GBP	5,000 %	15.04.2039	215.796	1,58
					287.575	2,10
Schweiz						
100.000	UBS Group AG	GBP	2,125 %	12.09.2025	96.864	0,71
250.000	UBS Group AG	GBP	2,250 %	09.06.2028	219.798	1,61
					316.662	2,32
Vereinigtes Königreich						
150.000	Annington Funding PLC	GBP	2,646 %	12.07.2025	141.690	1,04
300.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	256.587	1,88
200.000	Barclays PLC	GBP	3,250 %	12.02.2027	183.986	1,35
100.000	Barclays PLC	GBP	7,090 %	06.11.2029	102.790	0,75
100.000	Barclays PLC	GBP	3,750 %	22.11.2030	93.578	0,68
100.000	BP Capital Markets PLC	GBP	5,773 %	25.05.2038	102.166	0,75
50.000	Centrica PLC	GBP	7,000 %	19.09.2033	54.611	0,40
100.000	Coventry Building Society	GBP	2,000 %	20.12.2030	77.540	0,57
125.000	Diageo Finance PLC	GBP	2,750 %	08.06.2038	93.509	0,68
200.000	Direct Line Insurance Group PLC	GBP	4,750 %	Perp.	153.556	1,12
100.000	ENW Finance PLC	GBP	4,893 %	24.11.2032	97.200	0,71
87.180	Eversholt Funding PLC	GBP	2,742 %	30.06.2040	70.587	0,52
100.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	94.675	0,69
50.000	HSBC Holdings PLC	GBP	7,000 %	07.04.2038	51.176	0,37
61.000	HSBC Holdings PLC	GBP	6,000 %	29.03.2040	56.901	0,42
100.000	International Distributions Services PLC	GBP	7,375 %	14.09.2030	101.995	0,75
200.000	Just Group PLC	GBP	5,000 %	Perp.	134.118	0,98
200.000	Legal & General Group PLC	GBP	5,625 %	Perp.	165.906	1,21
100.000	Motability Operations Group PLC	GBP	5,625 %	11.09.2035	102.445	0,75
125.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC	GBP	5,750 %	16.04.2032	126.191	0,92
100.000	Northern Powergrid Yorkshire PLC	GBP	5,625 %	14.11.2033	101.719	0,74
100.000	Northumbrian Water Finance PLC	GBP	4,500 %	14.02.2031	92.216	0,67
100.000	Notting Hill Genesis	GBP	3,250 %	12.10.2048	66.536	0,49
200.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	7,375 %	Perp.	184.838	1,35
100.000	RI Finance Bonds No 3 PLC	GBP	6,125 %	13.11.2028	98.677	0,72
100.000	Rothesay Life PLC	GBP	7,734 %	16.05.2033	101.220	0,74
100.000	Sage Group PLC	GBP	2,875 %	08.02.2034	79.233	0,58
300.000	Santander UK Group Holdings PLC	GBP	2,920 %	08.05.2026	284.436	2,08
100.000	Severn Trent Utilities Finance PLC	GBP	4,625 %	30.11.2034	92.143	0,67
204.720	Telereal Secured Finance PLC	GBP	4,010 %	10.12.2033	188.037	1,38
79.000	Telereal Securitisation PLC – Serie A8	GBP	4,974 %	10.12.2033	77.539	0,57
82.079	Telereal Securitisation PLC – Serie B5	GBP	5,425 %	10.12.2031	79.255	0,58
149.400	Telereal Securitisation PLC – Serie B6	GBP	6,079 %	10.12.2033	124.074	0,91
135.068	Tesco Property Finance 3 PLC	GBP	5,744 %	13.04.2040	129.572	0,95
100.000	UNITE Group PLC	GBP	3,500 %	15.10.2028	91.081	0,67
500.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,750 %	22.10.2053	424.390	3,11
100.000	United Utilities Water Finance PLC	GBP	5,125 %	06.10.2038	95.661	0,70
100.000	Virgin Money UK PLC	GBP	4,000 %	25.09.2026	94.559	0,69
100.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,000 %	31.01.2029	85.513	0,63
150.000	Vodafone Group PLC	GBP	3,375 %	08.08.2049	98.536	0,72
150.000	Yorkshire Building Society	GBP	6,375 %	15.11.2028	148.183	1,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)							
100.000	Yorkshire Water Finance PLC	GBP	5,250 %	28.04.2030	96.118	0,70	
100.000	Yorkshire Water Finance PLC	GBP	2,750 %	18.04.2041	63.830	0,47	
					5.158.573	37,74	
Vereinigte Staaten von Amerika							
100.000	Amgen, Inc.	GBP	4,000 %	13.09.2029	94.446	0,69	
152.000	AT&T, Inc.	GBP	4,375 %	14.09.2029	143.511	1,05	
100.000	AT&T, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2043	79.607	0,58	
150.000	Bank of America Corp.	GBP	3,584 %	27.04.2031	134.783	0,99	
25.000	Bank of America Corp.	USD	5,288 %	25.04.2034	19.035	0,14	
194.000	Citigroup, Inc.	GBP	5,150 %	21.05.2026	192.081	1,41	
100.000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	98.204	0,72	
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	5,150 %	15.08.2026	98.317	0,72	
125.000	JPMorgan Chase & Co.	GBP	0,991 %	28.04.2026	116.881	0,86	
100.000	McDonald's Corp.	GBP	3,750 %	31.05.2038	82.520	0,60	
100.000	Metropolitan Life Global Funding Klasse I	GBP	5,000 %	10.01.2030	99.632	0,73	
225.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	175.340	1,28	
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	100.000	0,73	
100.000	Realty Income Corp.	GBP	5,750 %	05.12.2031	99.545	0,73	
100.000	Time Warner Cable LLC	GBP	5,250 %	15.07.2042	82.697	0,60	
174.000	Verizon Communications, Inc.	GBP	4,750 %	17.02.2034	163.191	1,19	
					1.779.790	13,02	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten GBP 13.784.456)					12.262.096	89,71	
Investmentfonds – 5,12 %							
Irland							
65	Goldman Sachs PLC - Sterling Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(a)				691.684	5,06	
99	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				7.906	0,06	
					699.590	5,12	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten GBP 691.963)					699.590	5,12	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten GBP 14.476.419)					12.961.686	94,83	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 1,15 %							
Vereinigtes Königreich							
71.847	Canary Wharf Finance II PLC Klasse A1	GBP	6,455 %	22.07.2030	71.656	0,53	
Vereinigte Staaten von Amerika							
174.421	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-4 Klasse 1A1	USD	6,000 %	25.05.2037	62.462	0,46	
64.018	RALI Serie 2006-QS12 Trust Klasse 1A1	USD	6,500 %	25.09.2036	22.723	0,16	
					85.185	0,62	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten GBP 473.273)					156.841	1,15	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten GBP 473.273)					156.841	1,15	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten GBP 14.949.692)					13.118.527	95,98	
Terminkontrakte – 0,07 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
GBP							
12	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024		Long		1.157.760	12.220	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
USD					
6	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	521.819	817	0,01
2	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	169.250	732	0,00
			691.069	1.549	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

13.769 **0,10**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
EUR					
1	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	91.037	(9)	(0,00)
USD					
(1)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(92.316)	(674)	(0,00)
(1)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(161.948)	(569)	(0,00)
(3)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(292.985)	(3.527)	(0,03)
			(547.249)	(4.770)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(4.779) **(0,03)**

Devisentermingeschäfte – 0,24 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
GBP	1.041.747	USD	1.266.791	10.01.2024	38.798	0,28

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

38.798 **0,28**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
EUR	324.932	GBP	282.952	06.12.2023	(2.199)	(0,02)
GBP	566.884	EUR	658.664	06.12.2023	(2.225)	(0,01)
USD	57.242	GBP	46.649	10.01.2024	(1.329)	(0,01)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(5.753) **(0,04)**

Swap-Kontrakte – 0,16 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.480.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	1.765	0,01
830.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	725	0,01
150.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	152	0,00
30.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	627	0,01
170.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	3.716	0,03
84.300	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	383	0,00
500.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	722	0,01
190.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	16	0,00
740.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	4.354	0,03
50.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	757	0,01
40.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	335	0,00
500.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	88	0,00
160.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	1.966	0,01
330.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2028	3.895	0,03
160.000	Fest 0,900 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.05.2029	12.647	0,09
150.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	2.706	0,02
550.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,750 %	GBP	20.12.2024	2.068	0,02
790.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	5.721	0,04
1.090.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,000 %	GBP	20.12.2026	10.820	0,08
90.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2027	1.238	0,01
455.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	7.442	0,05
20.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2032	343	0,00
270.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	20.12.2043	2.064	0,02
4.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	575	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
358.250.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	200	0,00
108.960.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	155	0,00
7.980.242	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	3.173	0,02
170.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	2.562	0,02
13.640.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	9.189	0,07
40.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	373	0,00
410.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	7.290	0,05
80.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	1.093	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					89.160	0,65
Credit-Default-Swaps						
150.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	70	0,00
50.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	1.528	0,01
925.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	4.973	0,04
2.100.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	6.116	0,05
284.113	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	598	0,00
881.988	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	3.322	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					16.607	0,12
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					105.767	0,77
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						
90.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(437)	(0,00)
994.697	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(2.025)	(0,02)
290.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(5.329)	(0,04)
170.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(959)	(0,01)
280.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(916)	(0,01)
690.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(1.259)	(0,01)
775.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(3.798)	(0,03)
420.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(3.588)	(0,03)
80.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(1.084)	(0,01)
30.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2043	(466)	(0,00)
40.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(542)	(0,00)
230.000	Fest 4,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2030	(4.214)	(0,03)
540.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2033	(10.488)	(0,08)
33.498	Fest 3,800 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	31.07.2035	(496)	(0,00)
20.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2035	(313)	(0,00)
320.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2038	(4.107)	(0,03)
200.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2053	(1.726)	(0,01)
150.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.12.2062	(11.404)	(0,08)
100.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.12.2072	(8.728)	(0,06)
315.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(10.162)	(0,08)
80.170.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(234)	(0,00)
980.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(3.081)	(0,02)
1.910.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(4.998)	(0,04)
331.663	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(1.156)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(81.510)	(0,60)
Credit-Default-Swaps						
50.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(218)	(0,00)
75.000	Fest 1,000 %	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Serie 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(674)	(0,00)
50.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(740)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(1.632)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(83.142)	(0,61)
MARKTWERT DER ANLAGEN					13.183.187	96,45
(Kosten GBP 14.949.692)						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					485.167	3,55
EIGENKAPITAL					13.668.354	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten GBP 14.949.692)					13.118.527	95,98
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					13.769	0,10
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(4.779)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					38.798	0,28
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(5.753)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					105.767	0,77
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(83.142)	(0,61)
Andere Aktiva und Passiva					485.167	3,55
Eigenkapital					13.668.354	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 72,55 %						
Australien						
875.000	Westpac Banking Corp.	USD	1,019 %	18.11.2024	838.985	0,25
Kanada						
913.000	Bank of Montreal	USD	0,450 %	08.12.2023	912.470	0,27
855.000	Bank of Montreal	USD	6,297 %	25.09.2025	855.607	0,25
1.750.000	Bank of Montreal	USD	5,300 %	05.06.2026	1.749.510	0,52
2.190.000	Bank of Montreal – Serie H	USD	4,250 %	14.09.2024	2.166.808	0,64
2.575.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada – Serie US-3	USD	0,750 %	17.03.2024	2.539.156	0,75
1.780.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	5,615 %	17.07.2026	1.788.028	0,53
1.575.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	1,350 %	02.12.2024	1.509.512	0,45
1.400.000	National Bank of Canada	USD	0,750 %	06.08.2024	1.355.648	0,40
875.000	Royal Bank of Canada	USD	0,425 %	19.01.2024	869.234	0,26
888.000	Toronto-Dominion Bank	USD	2,350 %	08.03.2024	880.443	0,26
2.100.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,285 %	13.09.2024	2.079.336	0,62
2.475.000	Toronto-Dominion Bank	USD	3,766 %	06.06.2025	2.413.001	0,71
900.000	TransCanada PipeLines Ltd.	USD	1,000 %	12.10.2024	863.757	0,26
					19.982.510	5,92
Cayman-Inseln						
910.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	1,602 %	17.06.2026	833.255	0,25
Deutschland						
2.000.000	Deutsche Bank AG	GBP	3,875 %	12.02.2024	2.512.573	0,74
1.375.000	Deutsche Bank AG	USD	0,898 %	28.05.2024	1.342.316	0,40
830.000	Deutsche Bank AG	USD	4,162 %	13.05.2025	811.865	0,24
					4.666.754	1,38
Indonesien						
320.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,300 %	23.06.2025	306.278	0,09
Irland						
1.775.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	1,650 %	29.10.2024	1.703.645	0,50
1.125.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.131.638	0,34
					2.835.283	0,84
Japan						
2.090.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	5,063 %	12.09.2025	2.076.081	0,62
3.891.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	0,962 %	11.10.2025	3.726.099	1,10
555.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	5,099 %	03.07.2025	547.846	0,16
256.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	0,508 %	12.01.2024	254.615	0,08
425.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,348 %	15.01.2025	409.815	0,12
300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	0,948 %	12.01.2026	273.009	0,08
5.290.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,880 %	13.07.2026	5.340.202	1,58
					12.627.667	3,74
Luxemburg						
2.025.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,200 %	15.11.2024	1.961.982	0,58
Niederlande						
500.000	Coöperatieve Rabobank UA	USD	0,375 %	12.01.2024	497.355	0,15
1.300.000	ING Groep NV	USD	3,869 %	28.03.2026	1.264.705	0,37
1.120.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.017.184	0,30
					2.779.244	0,82
Neuseeland						
2.425.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd. ⁽⁶⁾	USD	5,945 %	18.02.2025	2.422.381	0,72
Katar						
1.020.000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14.03.2024	1.012.569	0,30
Singapur						
3.825.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19.05.2025	3.800.443	1,12
Spanien						
2.800.000	Banco Santander SA	USD	3,892 %	24.05.2024	2.774.576	0,82
2.200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	2.162.050	0,64
1.600.000	Banco Santander SA	USD	5,742 %	30.06.2024	1.601.056	0,48
1.400.000	Banco Santander SA	USD	5,147 %	18.08.2025	1.382.066	0,41
					7.919.748	2,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
2.850.000	Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	USD	3,625 %	15.01.2024	2.842.789	0,84
Schweiz						
780.000	Credit Suisse AG	USD	3,625 %	09.09.2024	764.962	0,23
1.885.000	Credit Suisse AG	USD	3,700 %	21.02.2025	1.831.485	0,54
1.893.000	UBS AG ^(a)	USD	0,450 %	09.02.2024	1.875.357	0,55
2.993.000	UBS AG ^(a)	USD	5,707 %	09.02.2024	2.993.718	0,89
3.740.000	UBS AG	USD	5,800 %	11.09.2025	3.754.025	1,11
2.150.000	UBS AG	USD	1,250 %	01.06.2026	1.950.824	0,58
1.325.000	UBS Group AG ^(a)	USD	2,593 %	11.09.2025	1.287.940	0,38
					14.458.311	4,28
Vereinigte Arabische Emirate						
1.070.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,125 %	30.09.2024	1.039.906	0,31
Vereinigtes Königreich						
1.125.000	HSBC Holdings PLC	USD	0,976 %	24.05.2025	1.096.099	0,32
1.260.000	Lloyds Banking Group PLC	USD	4,716 %	11.08.2026	1.233.049	0,36
725.000	NatWest Markets PLC ^(a)	USD	0,800 %	12.08.2024	700.763	0,21
1.675.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,089 %	15.03.2025	1.647.111	0,49
200.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	0,991 %	12.01.2025	198.756	0,06
					4.875.778	1,44
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.750.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	1.701.367	0,50
1.675.000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21.11.2026	1.586.325	0,47
775.000	Aetna, Inc.	USD	3,500 %	15.11.2024	759.392	0,22
1.905.000	American Express Co.	USD	4,990 %	01.05.2026	1.887.303	0,56
825.000	American Tower Corp.	USD	0,600 %	15.01.2024	820.289	0,24
425.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	407.694	0,12
642.000	American Tower Corp.	USD	3,375 %	15.10.2026	605.920	0,18
2.300.000	Astrazeneca Finance LLC	USD	0,700 %	28.05.2024	2.247.721	0,67
1.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,900 %	25.03.2024	985.230	0,29
4.175.000	Bank of America Corp.	USD	1,843 %	04.02.2025	4.140.890	1,23
750.000	Bank of America Corp.	USD	0,981 %	25.09.2025	718.943	0,21
2.115.000	Bank of America Corp.	USD	5,080 %	20.01.2027	2.091.270	0,62
3.200.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4,947 %	26.04.2027	3.164.736	0,94
1.700.000	Baxter International, Inc.	USD	0,868 %	01.12.2023	1.700.000	0,50
500.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,734 %	15.12.2024	489.680	0,14
225.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	206.456	0,06
1.200.000	Broadcom, Inc.	USD	3,625 %	15.10.2024	1.179.516	0,35
1.150.000	Capital One Financial Corp.	USD	6,038 %	06.12.2024	1.149.759	0,34
1.721.000	Caterpillar Financial Services Corp.	USD	5,869 %	13.06.2025	1.723.564	0,51
155.000	Celanese US Holdings LLC	USD	3,500 %	08.05.2024	153.411	0,05
1.235.000	CenterPoint Energy, Inc.	USD	5,250 %	10.08.2026	1.232.715	0,37
2.310.000	Cigna Group	USD	0,613 %	15.03.2024	2.277.360	0,67
725.000	Citigroup, Inc.	USD	6,042 %	30.10.2024	724.529	0,21
1.050.000	Citigroup, Inc.	USD	0,981 %	01.05.2025	1.026.543	0,30
1.375.000	Citigroup, Inc.	USD	4,140 %	24.05.2025	1.362.817	0,40
1.050.000	Citigroup, Inc.	USD	1,281 %	03.11.2025	1.002.792	0,30
2.050.000	Citigroup, Inc.	USD	6,042 %	25.01.2026	2.034.522	0,60
224.000	CMS Energy Corp.	USD	3,875 %	01.03.2024	222.873	0,07
3.095.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,600 %	09.05.2024	3.065.845	0,91
825.000	Constellation Brands, Inc.	USD	5,000 %	02.02.2026	821.510	0,24
500.000	Crown Castle, Inc.	USD	1,350 %	15.07.2025	466.875	0,14
3.830.000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	20.02.2026	3.809.778	1,13
2.294.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4,000 %	15.07.2024	2.268.192	0,67
700.000	eBay, Inc.	USD	1,400 %	10.05.2026	638.841	0,19
600.000	Emera US Finance LP	USD	0,833 %	15.06.2024	582.126	0,17
870.000	Eversource Energy	USD	4,200 %	27.06.2024	861.796	0,26
10.701.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	08.01.2024	10.643.465	3,15
900.000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	0,600 %	01.03.2024	888.408	0,26
867.000	Fifth Third Bancorp	USD	3,650 %	25.01.2024	863.861	0,26
1.425.000	Fiserv, Inc.	USD	2,750 %	01.07.2024	1.400.547	0,41
2.725.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	5,600 %	15.11.2025	2.728.897	0,81
800.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,050 %	08.03.2024	790.128	0,23
1.300.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,950 %	13.04.2024	1.290.172	0,38
950.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,200 %	15.10.2024	911.687	0,27
2.040.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,800 %	07.04.2025	1.982.941	0,59
2.075.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.867.521	0,55
405.000	Hormel Foods Corp.	USD	0,650 %	03.06.2024	395.078	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.300.000	Intel Corp.	USD	4,875 %	10.02.2026	1.298.726	0,38
655.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3,650 %	23.05.2025	638.383	0,19
300.000	Intuit, Inc.	USD	0,950 %	15.07.2025	280.578	0,08
4.200.000	John Deere Capital Corp.	USD	2,125 %	07.03.2025	4.044.222	1,20
1.225.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0,563 %	16.02.2025	1.210.324	0,36
3.950.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0,824 %	01.06.2025	3.843.745	1,14
2.000.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0,969 %	23.06.2025	1.942.720	0,58
915.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	0,750 %	15.03.2024	901.906	0,27
865.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,150 %	01.02.2024	862.613	0,26
885.000	Marriott International, Inc.	USD	5,450 %	15.09.2026	889.381	0,26
850.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,500 %	03.06.2024	840.684	0,25
2.000.000	Morgan Stanley	USD	0,791 %	22.01.2025	1.981.620	0,59
2.900.000	Morgan Stanley	USD	0,790 %	30.05.2025	2.819.351	0,83
1.300.000	Morgan Stanley	USD	1,164 %	21.10.2025	1.241.344	0,37
4.357.000	Morgan Stanley	USD	5,050 %	28.01.2027	4.315.129	1,28
450.000	Morgan Stanley – Serie I	USD	0,864 %	21.10.2025	428.652	0,13
700.000	NiSource, Inc.	USD	0,950 %	15.08.2025	647.325	0,19
250.000	NiSource, Inc.	USD	3,490 %	15.05.2027	236.080	0,07
305.000	Nucor Corp.	USD	3,950 %	23.05.2025	298.263	0,09
900.000	Oracle Corp.	USD	5,800 %	10.11.2025	907.956	0,27
1.255.000	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	5,750 %	20.11.2026	1.271.855	0,38
1.915.000	Otis Worldwide Corp.	USD	2,056 %	05.04.2025	1.831.583	0,54
1.750.000	Parker-Hannifin Corp.	USD	3,650 %	15.06.2024	1.730.890	0,51
700.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,400 %	01.10.2024	681.422	0,20
550.000	Phillips 66	USD	0,900 %	15.02.2024	544.698	0,16
1.695.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	5,100 %	29.03.2026	1.690.457	0,50
293.000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	3,500 %	23.01.2024	292.021	0,09
1.620.000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	5,812 %	12.06.2026	1.618.753	0,48
1.675.000	Realty Income Corp.	USD	4,600 %	06.02.2024	1.670.812	0,49
1.515.000	Realty Income Corp.	USD	5,050 %	13.01.2026	1.506.713	0,45
750.000	Revvity, Inc.	USD	0,850 %	15.09.2024	721.725	0,21
1.775.000	RTX Corp.	USD	5,750 %	08.11.2026	1.799.779	0,53
729.000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4,260 %	09.06.2025	716.235	0,21
1.005.000	Southern Co.	USD	5,150 %	06.10.2025	999.975	0,30
225.000	Southern Power Co.	USD	0,900 %	15.01.2026	204.793	0,06
550.000	Starbucks Corp.	USD	5,767 %	14.02.2024	550.061	0,16
91.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3,300 %	28.03.2024	90.237	0,03
1.325.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	1.302.899	0,39
1.975.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,215 %	18.10.2024	1.901.135	0,56
1.760.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	5,000 %	05.12.2026	1.764.206	0,52
3.410.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	05.12.2023	3.408.603	1,01
64.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.12.2023	64.596	0,02
3.500.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	08.02.2024	3.464.686	1,03
3.316.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	05.03.2024	3.270.498	0,97
206.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.03.2024	203.039	0,06
9.680.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	15.08.2024	9.353.867	2,77
750.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	0,550 %	15.05.2024	734.063	0,22
2.175.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	2.143.462	0,63
1.480.000	VICI Properties LP	USD	4,375 %	15.05.2025	1.443.370	0,43
1.450.000	VMware, Inc.	USD	1,000 %	15.08.2024	1.403.034	0,42
3.274.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	3.264.636	0,97
1.000.000	Wells Fargo & Co.	USD	0,805 %	19.05.2025	974.860	0,29
2.065.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,540 %	15.08.2026	2.023.886	0,60
594.000	Xcel Energy, Inc.	USD	3,350 %	01.12.2026	562.453	0,17
1.100.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,450 %	22.11.2024	1.054.108	0,31
					159.769.697	47,32
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 248.565.991)					244.973.580	72,55

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,17 %						
Irland						
558.731	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse XY) ^(b)				558.731	0,17
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 558.731)					558.731	0,17
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 249.124.722)					245.532.311	72,72
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 12,09 %						
Australien						
1.325.000	Macquarie Group Ltd. ^(a)	USD	1,201 %	14.10.2025	1.270.065	0,37
Kanada						
2.025.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec ^(a)	USD	0,700 %	21.05.2024	1.978.749	0,59
2.050.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec ^(a)	USD	4,400 %	23.08.2025	2.005.207	0,59
					3.983.956	1,18
Finnland						
1.375.000	Nordea Bank Abp ^(a)	USD	0,625 %	24.05.2024	1.343.017	0,40
Frankreich						
325.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(a)	USD	0,650 %	27.02.2024	321.318	0,10
2.035.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(a)	USD	4,524 %	13.07.2025	2.001.667	0,59
2.070.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(a)	USD	4,935 %	26.01.2026	2.039.198	0,60
1.150.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	3,800 %	10.01.2024	1.147.596	0,34
575.000	BPCE SA ^(a)	USD	2,375 %	14.01.2025	552.311	0,16
					6.062.090	1,79
Niederlande						
1.375.000	Enel Finance International NV ^(a)	USD	1,375 %	12.07.2026	1.235.135	0,37
1.375.000	JDE Peet's NV ^(a)	USD	0,800 %	24.09.2024	1.317.539	0,39
1.325.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV ^(a)	USD	0,750 %	24.09.2024	1.270.980	0,38
1.495.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV ^(a)	USD	4,250 %	15.09.2025	1.465.279	0,43
600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV ^(a)	USD	0,650 %	11.03.2024	592.254	0,17
					5.881.187	1,74
Schweden						
1.175.000	Swedbank AB ^(a)	USD	6,258 %	04.04.2025	1.177.562	0,35
Vereinigtes Königreich						
750.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC ^(a)	USD	0,800 %	03.05.2024	733.688	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika						
65.000	Arizona Board of Regents Klasse C	USD	0,769 %	01.06.2024	63.482	0,02
1.175.000	Athene Global Funding ^(a)	USD	0,950 %	08.01.2024	1.168.996	0,35
650.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.12.2024	642.272	0,19
225.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	205.175	0,06
1.050.000	BMW US Capital LLC ^(a)	USD	3,250 %	01.04.2025	1.023.571	0,30
3.350.000	Cargill, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	24.06.2026	3.304.875	0,98
1.825.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,800 %	30.11.2025	1.835.713	0,54
430.000	City of Tucson AZ Klasse A	USD	0,459 %	01.07.2024	417.959	0,12
725.000	Corebridge Global Funding ^(a)	USD	0,450 %	08.12.2023	724.601	0,21
814.000	Corebridge Global Funding ^(a)	USD	5,727 %	15.12.2023	814.179	0,24
2.475.000	Corebridge Global Funding ^(a)	USD	0,650 %	17.06.2024	2.408.521	0,71
40.000	County of Nueces TX Klasse B	USD	0,516 %	15.02.2024	39.627	0,01
630.000	County of Palm Beach FL Klasse B	USD	0,500 %	01.12.2024	600.713	0,18
120.000	County of Pima AZ	USD	0,520 %	01.05.2024	117.696	0,04
950.000	Equitable Financial Life Global Funding ^(a)	USD	1,100 %	12.11.2024	909.122	0,27
425.000	Equitable Financial Life Global Funding ^(a)	USD	1,400 %	07.07.2025	396.393	0,12
165.000	Hoover City Board of Education	USD	0,555 %	15.02.2024	163.488	0,05
1.175.000	Principal Life Global Funding II ^(a)	USD	0,500 %	08.01.2024	1.168.937	0,35
1.065.000	Roche Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,265 %	13.11.2026	1.075.820	0,32
460.000	University of Massachusetts Building Authority	USD	4,350 %	01.11.2024	455.668	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.800.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,500 %	18.09.2026	2.809.464	0,83
45.000	Wisconsin Department of Transportation	USD	0,624 %	01.07.2024	43.781	0,01
					20.390.053	6,04
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 41.725.133)					40.841.618	12,09
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,03 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
102.178	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	102.679	0,03
633.561	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.06.2041	589.862	0,17
6.371	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	15.07.2041	6.088	0,00
362.534	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,321 %	25.01.2042	361.756	0,11
117.880	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.04.2042	119.413	0,03
98.352	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	90.635	0,03
98.695	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	90.926	0,03
308.851	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.10.2048	295.780	0,09
120.653	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2049	118.307	0,03
841.943	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.05.2050	800.775	0,24
738.672	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.11.2054	712.829	0,21
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,000 %	18.12.2038	1.977.187	0,59
28.732	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	25.04.2043	27.011	0,01
89.413	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,835 %	25.09.2046	87.626	0,03
2.167.440	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2048	2.064.193	0,61
971.847	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2048	929.805	0,28
1.396.121	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	1.326.125	0,39
378.428	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.10.2049	370.083	0,11
468.069	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	445.760	0,13
440.367	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2050	418.947	0,12
545.721	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2047	526.941	0,16
336.616	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2048	331.876	0,10
30.132	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	29.679	0,01
394.166	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	376.906	0,11
114.129	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2048	101.194	0,03
109.873	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	108.223	0,03
179.518	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	176.823	0,05
655.127	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	626.236	0,19
723.467	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	714.314	0,21
35.916	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	34.460	0,01
864.187	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	852.199	0,25
526.110	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	502.744	0,15
10.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	10.347	0,00
871.691	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.04.2049	857.784	0,25
613.426	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	606.891	0,18
205.136	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2050	195.561	0,06
					16.987.965	5,03
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 18.427.976)					16.987.965	5,03
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 6,22 %						
Cayman-Inseln						
825.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	819.624	0,24
4.350.000	Bavarian Sky UK 5 PLC 2014-1A Klasse A1A2 ^(a)	USD	6,788 %	20.10.2034	4.307.592	1,28
1.792.757	CIFC Funding Ltd. 2017-2A Klasse AR ^(a)	USD	6,627 %	20.04.2030	1.792.106	0,53
2.200.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,808 %	20.01.2035	2.176.847	0,64
930.319	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^(a)	USD	6,405 %	15.04.2029	926.774	0,27
2.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^(a)	USD	6,888 %	20.04.2033	1.987.658	0,59
3.300.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Klasse A ^(a)	USD	6,813 %	25.07.2034	3.267.406	0,97
2.100.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 ^(a)	USD	6,792 %	18.01.2035	2.076.184	0,62
					17.354.191	5,14
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.300.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(a)	USD	5,760 %	13.10.2027	1.281.845	0,38
204.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,865 %	25.10.2041	204.330	0,06
190.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,965 %	25.12.2041	188.051	0,06
134.063	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^(a)	USD	7,221 %	25.04.2042	135.009	0,04
3.092	Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 Klasse A2	USD	5,966 %	25.04.2035	3.096	0,00
45.346	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3	USD	6,216 %	25.07.2045	45.400	0,01
8.278	Massachusetts Educational Financing Authority 2008-1 Klasse A1	USD	6,590 %	25.04.2038	8.146	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(a)	USD	3,060 %	15.10.2048	102.662	0,03	
448.745	Nelnet Student Loan Trust 2012-3A Klasse A ^(a)	USD	6,135 %	26.03.2040	444.682	0,13	
125.388	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3	USD	5,722 %	25.10.2035	123.155	0,04	
1.137.151	Toyota Auto Receivables Owner Trust 2021-D Klasse A3	USD	0,710 %	15.04.2026	1.100.374	0,33	
					3.636.750	1,08	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 21.226.586)					20.990.941	6,22	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 81.379.695)					78.820.524	23,34	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,08 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
300.000	Great-West Lifeco US Finance 2020 LP ^(a)	USD	0,904 %	12.08.2025	276.039	0,08	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 300.000)					276.039	0,08	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 300.000)					276.039	0,08	
Einlagenzertifikate – 0,49 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
1.650.000	Wells Fargo Bank NA	USD	5,800 %	05.08.2024	1.650.719	0,49	
EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 1.650.000)					1.650.719	0,49	
Commercial Papers – 2,39 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
250.000	EIDP, Inc.	USD	0,000 %	01.12.2023	249.962	0,07	
669.000	EIDP, Inc.	USD	0,000 %	05.12.2023	668.490	0,20	
800.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	USD	0,000 %	08.04.2024	784.254	0,23	
1.151.000	NatWest Market PLC	USD	0,000 %	09.02.2024	1.138.382	0,34	
1.005.000	Nutrien Ltd.	USD	0,000 %	20.12.2023	1.001.911	0,30	
2.163.000	Societe Generale SA	USD	0,000 %	09.02.2024	2.139.729	0,63	
2.100.000	Telus Corp.	USD	0,000 %	17.01.2024	2.084.345	0,62	
					8.067.073	2,39	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 8.068.903)					8.067.073	2,39	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 340.523.320)					334.346.666	99,02	
Terminkontrakte – 0,14 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
4	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			512.374	3.295	0,00
USD							
806	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			164.814.407	482.178	0,14
95	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			10.150.898	55.590	0,02
					174.965.305	537.768	0,16
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					541.063	0,16	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
6	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			864.320	(2.291)	(0,00)
GBP							
(2)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Short			(243.641)	(1.162)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
(40)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(4.392.500)	(20.579)	(0,00)
(63)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(7.157.390)	(57.061)	(0,02)
			(11.549.890)	(77.640)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(81.093)	(0,02)

Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.532.678	USD	1.639.023	06.12.2023	33.106	0,01
CAD	864.558	USD	630.788	09.02.2024	6.185	0,00
AUD	1.136.604	USD	740.173	12.02.2024	10.534	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					49.825	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.603.239	EUR	1.497.060	06.12.2023	(30.031)	(0,01)
USD	470.809	GBP	387.126	10.01.2024	(18.157)	(0,01)
USD	623.104	CAD	854.027	09.02.2024	(6.110)	(0,00)
USD	761.080	AUD	1.168.707	12.02.2024	(10.831)	(0,00)
USD	2.485.115	GBP	2.042.055	12.02.2024	(94.662)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(159.791)	(0,05)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
SGD	129.385	USD	95.361	12.01.2024	1.587	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.587	0,00

Optionen – (0,03 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
5.670.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(9.434)	489	0,00
5.670.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(1.133)	0	0,00
				(10.567)	489	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM (Kosten USD 11.056)					489	0,00
Verkaufte Optionen						
EUR						
(9.900.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(16.956)	(39.496)	(0,01)
(9.900.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(19.511)	(41.442)	(0,02)
(9.900.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	16.401	(6.140)	(0,00)
(9.900.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	16.326	(5.604)	(0,00)
				(3.740)	(92.682)	(0,03)
USD						
(11.340.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	8.008	(1)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAM (Kosten USD (96.951))					(92.683)	(0,03)
OPTIONEN INSGESAM (Kosten USD (85.895))					(92.194)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – 0,09 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
16.700.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	26.083	0,01
8.210.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	59.819	0,02
8.960.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	12.830	0,00
9.140.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	41.343	0,01
3.950.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	34.074	0,01
1.860.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	37.933	0,01
93.952.302	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	47.923	0,02
157.340.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	134.007	0,04
1.070.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	12.592	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS **406.604** **0,12**

8.750.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	68.090	0,02
-----------	---	--------------	-----	------------	--------	------

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **68.090** **0,02**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **474.694** **0,14**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
8.270.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(20.535)	(0,01)
8.850.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(55.452)	(0,02)
9.140.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(44.417)	(0,01)
1.822.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(19.836)	(0,01)
3.965.029	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(16.530)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS **(156.770)** **(0,05)**

UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **(156.770)** **(0,05)**

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 340.437.425) **334.923.987** **99,19**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **2.718.132** **0,81**

EIGENKAPITAL **337.642.119** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapital
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 340.523.320)	334.346.666	99,02
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	541.063	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(81.093)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	49.825	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(159.791)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.587	0,00
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 11.056)	489	0,00
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (96.951))	(92.683)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	474.694	0,14
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(156.770)	(0,05)
Andere Aktiva und Passiva	2.718.132	0,81
Eigenkapital	337.642.119	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, Citibank NA, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Morgan Stanley.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 46,94 %						
Australien						
30.000	Westpac Banking Corp.	USD	4,110 %	24.07.2034	26.575	0,02
Kanada						
140.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	140.367	0,10
65.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	50.786	0,03
205.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,456 %	08.06.2032	190.810	0,14
					381.963	0,27
Cayman-Inseln						
310.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	303.412	0,22
Ungarn						
240.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	244.620	0,18
Irland						
175.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	174.711	0,12
380.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	2,450 %	29.10.2026	346.157	0,25
175.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	154.434	0,11
150.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	124.638	0,09
					799.940	0,57
Japan						
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,751 %	18.07.2039	163.268	0,12
500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,776 %	13.07.2033	507.920	0,36
					671.188	0,48
Jersey						
169.888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	143.986	0,10
Luxemburg						
65.000	DH Europe Finance II SARL	USD	3,250 %	15.11.2039	50.545	0,04
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	183.620	0,13
310.000	Mexico Government International Bond	USD	4,280 %	14.08.2041	243.169	0,18
					426.789	0,31
Niederlande						
280.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	235.900	0,17
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	119.000	0,08
					354.900	0,25
Panama						
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	130.622	0,09
Peru						
10.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	5.794	0,01
30.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	17.399	0,01
					23.193	0,02
Katar						
210.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	151.200	0,11
Rumänien						
70.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	64.120	0,04
80.000	Romania Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	66.818	0,05
70.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	56.556	0,04
					187.494	0,13
Südkorea						
260.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	USD	4,250 %	27.07.2027	253.057	0,18
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	190.260	0,14
200.000	Banco Santander SA	USD	4,250 %	11.04.2027	189.782	0,14
200.000	Banco Santander SA	USD	3,306 %	27.06.2029	177.934	0,13
200.000	Banco Santander SA	USD	6,921 %	08.08.2033	199.104	0,14
150.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,665 %	06.03.2038	130.536	0,09
					887.616	0,64

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
45.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2030	39.645	0,03
155.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	2,650 %	15.02.2032	125.056	0,09
110.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	89.493	0,06
					254.194	0,18
Schweiz						
155.000	UBS Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	150.871	0,11
200.000	UBS Group AG ^(a)	USD	2,746 %	11.02.2033	156.084	0,11
					306.955	0,22
Vereinigtes Königreich						
225.000	Barclays PLC	USD	2,852 %	07.05.2026	214.547	0,16
725.000	HSBC Holdings PLC	USD	3,803 %	11.03.2025	720.280	0,52
200.000	NatWest Group PLC	USD	4,269 %	22.03.2025	198.774	0,14
250.000	NatWest Group PLC	USD	3,754 %	01.11.2029	240.678	0,17
65.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,200 %	02.09.2025	60.044	0,04
					1.434.323	1,03
Vereinigte Staaten von Amerika						
285.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14.05.2026	273.648	0,20
110.000	AbbVie, Inc.	USD	4,300 %	14.05.2036	101.066	0,07
95.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	81.864	0,06
65.000	AbbVie, Inc.	USD	4,700 %	14.05.2045	58.804	0,04
40.000	Adventist Health System	USD	2,952 %	01.03.2029	35.227	0,03
200.000	Agree LP	USD	4,800 %	01.10.2032	182.406	0,13
95.000	Air Lease Corp.	USD	2,300 %	01.02.2025	90.958	0,06
80.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	76.811	0,05
80.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	75.290	0,05
80.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	76.155	0,05
205.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,800 %	05.12.2034	206.205	0,15
15.000	Ameren Corp.	USD	3,500 %	15.01.2031	13.282	0,01
30.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	24.902	0,02
530.000	American Express Co.	USD	5,043 %	01.05.2034	512.012	0,37
15.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	14.409	0,01
55.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	43.217	0,03
80.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	76.742	0,05
287.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	288.894	0,21
301.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	297.912	0,21
440.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	419.170	0,30
64.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	59.231	0,04
45.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	42.892	0,03
95.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	87.731	0,06
15.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	14.970	0,01
80.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,200 %	15.01.2039	101.503	0,07
35.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	35.179	0,03
15.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	14.213	0,01
125.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	111.981	0,08
45.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	39.750	0,03
175.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	167.758	0,12
110.000	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2,900 %	01.03.2032	94.775	0,07
200.000	Ashtead Capital, Inc. ^(a)	USD	2,450 %	12.08.2031	156.570	0,11
286.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	260.346	0,19
15.000	AT&T, Inc.	USD	1,650 %	01.02.2028	13.071	0,01
65.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	54.674	0,04
683.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	531.770	0,38
55.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	50.175	0,04
120.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	107.927	0,08
65.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	48.326	0,03
300.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	267.357	0,19
106.000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	01.10.2025	103.353	0,07
30.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	24.864	0,02
45.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	41.841	0,03
170.000	Bank of America Corp.	USD	5,080 %	20.01.2027	168.093	0,12
80.000	Bank of America Corp.	USD	3,593 %	21.07.2028	74.712	0,05
420.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	413.427	0,30
15.000	Bank of America Corp.	USD	2,496 %	13.02.2031	12.469	0,01
80.000	Bank of America Corp.	USD	2,592 %	29.04.2031	66.566	0,05
190.000	Bank of America Corp.	USD	1,898 %	23.07.2031	149.940	0,11
220.000	Bank of America Corp.	USD	1,922 %	24.10.2031	172.388	0,12
65.000	Bank of America Corp.	USD	2,651 %	11.03.2032	52.946	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
210.000	Bank of America Corp.	USD	2,299 %	21.07.2032	165.157	0,12
95.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	77.596	0,06
370.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	339.675	0,24
82.000	Bank of America Corp.	USD	5,015 %	22.07.2033	77.917	0,06
155.000	Bank of America Corp.	USD	2,482 %	21.09.2036	117.569	0,08
615.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	4,183 %	25.11.2027	585.997	0,42
20.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4,596 %	26.07.2030	19.217	0,01
230.000	Banner Health	USD	2,338 %	01.01.2030	193.198	0,14
65.000	Becton Dickinson & Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	56.262	0,04
505.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	463.378	0,33
80.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2,950 %	15.03.2032	68.938	0,05
125.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,250 %	01.08.2042	91.745	0,07
125.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,250 %	15.11.2053	136.784	0,10
45.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15.06.2048	36.342	0,03
60.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	58.497	0,04
220.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	201.771	0,14
80.000	Cencora, Inc.	USD	3,450 %	15.12.2027	75.728	0,05
140.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	111.758	0,08
30.000	CenterPoint Energy, Inc.	USD	2,950 %	01.03.2030	25.806	0,02
285.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	264.936	0,19
30.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	5,375 %	01.04.2038	26.053	0,02
175.000	Cigna Group	USD	4,125 %	15.11.2025	171.022	0,12
300.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	246.897	0,18
80.000	Cigna Group	USD	4,800 %	15.08.2038	74.001	0,05
95.000	Cigna Group	USD	4,900 %	15.12.2048	84.214	0,06
125.000	Citigroup, Inc.	USD	4,600 %	09.03.2026	122.010	0,09
95.000	Citigroup, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2026	90.716	0,06
220.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	210.443	0,15
395.000	Citigroup, Inc.	USD	3,668 %	24.07.2028	370.206	0,26
45.000	Citigroup, Inc.	USD	2,976 %	05.11.2030	38.934	0,03
220.000	Citigroup, Inc.	USD	3,057 %	25.01.2033	180.708	0,13
190.000	Citigroup, Inc.	USD	4,910 %	24.05.2033	179.014	0,13
155.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15.08.2032	138.702	0,10
65.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	63.664	0,05
155.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	01.03.2026	149.215	0,11
43.000	Comcast Corp.	USD	3,300 %	01.02.2027	40.960	0,03
65.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	15.02.2028	60.733	0,04
125.000	Comcast Corp.	USD	4,150 %	15.10.2028	120.849	0,09
45.000	Comcast Corp.	USD	4,250 %	15.10.2030	42.933	0,03
15.000	Comcast Corp.	USD	3,750 %	01.04.2040	12.222	0,01
15.000	Comcast Corp.	USD	3,400 %	15.07.2046	10.862	0,01
15.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	13.421	0,01
170.000	CommonSpirit Health	USD	3,910 %	01.10.2050	122.415	0,09
365.000	CommonSpirit Health	USD	6,461 %	01.11.2052	387.167	0,28
65.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	63.734	0,05
65.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,600 %	15.02.2028	61.086	0,04
45.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,150 %	01.08.2029	40.513	0,03
125.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	100.757	0,07
220.000	CSX Corp.	USD	3,800 %	01.03.2028	210.786	0,15
125.000	CSX Corp.	USD	4,100 %	15.11.2032	116.329	0,08
125.000	CubeSmart LP	USD	4,000 %	15.11.2025	120.949	0,09
140.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	110.436	0,08
410.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	325.360	0,23
293.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	263.659	0,19
20.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,850 %	15.07.2025	20.105	0,01
15.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	15.165	0,01
15.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	15.623	0,01
80.000	Discover Financial Services	USD	3,750 %	04.03.2025	77.480	0,06
125.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	121.804	0,09
95.000	Dominion Energy, Inc.	USD	3,071 %	15.08.2024	93.077	0,07
300.000	Duke Energy Corp.	USD	3,150 %	15.08.2027	278.718	0,20
45.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	44.292	0,03
15.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	5,419 %	15.11.2048	14.689	0,01
65.000	Entergy Corp.	USD	2,950 %	01.09.2026	60.828	0,04
30.000	Exelon Corp.	USD	4,050 %	15.04.2030	27.861	0,02
19.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	18.521	0,01
65.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	61.124	0,04
15.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	13.250	0,01
11.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	9.293	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
350.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3,500 %	01.09.2032	317.984	0,23
1.080.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,750 %	10.12.2032	1.071.382	0,77
400.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,250 %	15.05.2029	434.392	0,31
5.580.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,875 %	05.08.2030	4.401.727	3,15
55.000	Fifth Third Bancorp	USD	2,375 %	28.01.2025	52.884	0,04
250.000	First-Citizens Bank & Trust Co.	USD	2,969 %	27.09.2025	242.520	0,17
110.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	93.160	0,07
45.000	FirstEnergy Corp. – Serie B	USD	2,250 %	01.09.2030	36.603	0,03
45.000	Fiserv, Inc.	USD	4,200 %	01.10.2028	42.964	0,03
45.000	Fox Corp.	USD	4,030 %	25.01.2024	44.876	0,03
270.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	283.773	0,20
95.000	General Mills, Inc.	USD	4,200 %	17.04.2028	91.910	0,07
15.000	General Motors Co.	USD	4,000 %	01.04.2025	14.642	0,01
125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	13.07.2025	121.827	0,09
250.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	225.002	0,16
436.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	10.06.2031	350.125	0,25
105.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	92.444	0,07
140.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	138.680	0,10
20.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	20.377	0,01
30.000	Home Depot, Inc.	USD	3,900 %	06.12.2028	28.894	0,02
175.000	Home Depot, Inc.	USD	3,250 %	15.04.2032	155.570	0,11
95.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	92.254	0,07
155.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	150.054	0,11
105.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	106.202	0,08
220.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	222.966	0,16
30.000	Intuit, Inc.	USD	1,350 %	15.07.2027	26.552	0,02
95.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	81.331	0,06
335.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	254.024	0,18
110.000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15.11.2027	102.466	0,07
203.000	J M Smucker Co.	USD	5,900 %	15.11.2028	207.976	0,15
500.000	J M Smucker Co.	USD	6,200 %	15.11.2033	521.580	0,37
155.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,023 %	05.12.2024	155.000	0,11
125.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,960 %	29.01.2027	120.976	0,09
125.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	118.245	0,08
30.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,452 %	05.12.2029	28.756	0,02
15.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,493 %	24.03.2031	14.208	0,01
30.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,956 %	13.05.2031	25.590	0,02
205.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,963 %	25.01.2033	169.424	0,12
230.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	214.183	0,15
190.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,912 %	25.07.2033	180.815	0,13
110.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,882 %	24.07.2038	92.433	0,07
7.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,417 %	25.05.2025	6.892	0,00
270.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	264.867	0,19
15.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	11.216	0,01
345.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	4,300 %	01.03.2028	332.197	0,24
130.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,750 %	01.04.2030	119.632	0,09
85.000	Lennar Corp.	USD	4,750 %	29.11.2027	83.293	0,06
30.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,100 %	03.05.2027	28.271	0,02
140.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	120.715	0,09
110.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	87.931	0,06
125.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,000 %	15.10.2050	79.051	0,06
95.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4,250 %	01.04.2052	74.909	0,05
200.000	M&T Bank Corp.	USD	5,053 %	27.01.2034	179.104	0,13
30.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,625 %	15.09.2024	29.472	0,02
155.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	154.138	0,11
175.000	Marriott International, Inc. – Serie HH	USD	2,850 %	15.04.2031	146.123	0,10
140.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4,375 %	15.03.2029	136.340	0,10
330.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	281.893	0,20
98.000	McDonald's Corp.	USD	4,600 %	09.09.2032	96.046	0,07
15.000	McDonald's Corp.	USD	4,450 %	01.09.2048	12.907	0,01
15.000	McDonald's Corp.	USD	4,200 %	01.04.2050	12.271	0,01
300.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,500 %	15.08.2027	287.394	0,21
110.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	88.145	0,06
45.000	Morgan Stanley	USD	2,720 %	22.07.2025	44.066	0,03
15.000	Morgan Stanley	USD	4,000 %	23.07.2025	14.666	0,01
278.000	Morgan Stanley	USD	5,050 %	28.01.2027	275.328	0,20
242.000	Morgan Stanley	USD	3,950 %	23.04.2027	229.883	0,16
345.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	339.470	0,24
30.000	Morgan Stanley	USD	4,431 %	23.01.2030	28.462	0,02
330.000	Morgan Stanley	USD	2,699 %	22.01.2031	279.041	0,20
45.000	Morgan Stanley	USD	3,622 %	01.04.2031	39.975	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
110.000	Morgan Stanley	USD	1,794 %	13.02.2032	84.345	0,06
190.000	Morgan Stanley	USD	4,889 %	20.07.2033	178.070	0,13
235.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	177.970	0,13
95.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	79.509	0,06
30.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	25.518	0,02
30.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	27.205	0,02
15.000	Nasdaq, Inc.	USD	3,250 %	28.04.2050	9.879	0,01
25.000	Nature Conservancy – Serie A	USD	1,304 %	01.07.2028	20.844	0,01
170.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	147.067	0,11
155.000	NiSource, Inc.	USD	3,490 %	15.05.2027	146.370	0,10
15.000	NiSource, Inc.	USD	3,600 %	01.05.2030	13.474	0,01
45.000	NNN REIT, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	44.522	0,03
95.000	NNN REIT, Inc.	USD	4,000 %	15.11.2025	91.947	0,07
81.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,875 %	15.09.2031	89.615	0,06
175.000	Oracle Corp.	USD	4,500 %	06.05.2028	170.947	0,12
31.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	01.04.2030	27.180	0,02
220.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	06.05.2030	212.628	0,15
345.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	295.506	0,21
315.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	332.136	0,24
191.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	183.761	0,13
285.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	318.331	0,23
65.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	01.04.2060	44.702	0,03
175.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	1,650 %	01.06.2025	165.741	0,12
65.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,650 %	01.10.2026	60.973	0,04
30.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	01.10.2029	26.649	0,02
15.000	Phillips 66	USD	3,850 %	09.04.2025	14.687	0,01
30.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	27.493	0,02
30.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	26.774	0,02
45.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	49.247	0,04
45.000	Prologis LP	USD	1,750 %	01.07.2030	36.001	0,03
155.000	Prologis LP	USD	4,625 %	15.01.2033	147.411	0,11
110.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	108.324	0,08
30.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	27.888	0,02
270.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15.10.2028	271.426	0,19
680.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	713.150	0,51
50.000	Rush Obligated Group—Serie 2020	USD	3,922 %	15.11.2029	46.209	0,03
80.000	S&P Global, Inc. – Serie WI	USD	4,250 %	01.05.2029	77.939	0,06
455.000	ServiceNow, Inc.	USD	1,400 %	01.09.2030	362.808	0,26
45.000	Sherwin-Williams Co.	USD	3,450 %	01.06.2027	42.659	0,03
250.000	Sherwin-Williams Co.	USD	2,950 %	15.08.2029	223.555	0,16
45.000	Southern California Edison Co. – Serie A	USD	4,200 %	01.03.2029	42.758	0,03
155.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	147.430	0,11
110.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	96.615	0,07
55.000	Stanford Health Care – Serie 2020	USD	3,310 %	15.08.2030	48.864	0,03
142.000	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	4,250 %	15.11.2028	134.789	0,10
125.000	Starbucks Corp.	USD	4,000 %	15.11.2028	120.354	0,09
20.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	2,400 %	15.06.2025	19.023	0,01
45.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	39.239	0,03
15.000	Sysco Corp.	USD	4,450 %	15.03.2048	12.307	0,01
15.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	16.473	0,01
110.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3,700 %	14.04.2027	104.877	0,07
70.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	01.02.2033	61.854	0,04
15.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4,100 %	15.08.2047	12.512	0,01
15.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	12.946	0,01
63.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	61.304	0,04
65.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	1,500 %	15.02.2026	59.891	0,04
74.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	70.551	0,05
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	154.115	0,11
107.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	98.301	0,07
155.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	131.474	0,09
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	154.525	0,11
600.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	590.826	0,42
30.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	21.208	0,01
515.000	Truist Financial Corp.	USD	5,867 %	08.06.2034	502.449	0,36
30.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	22.403	0,02
140.000	Union Pacific Corp.	USD	2,800 %	14.02.2032	118.805	0,08
5.390.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,375 %	31.07.2026	4.869.739	3,49
290.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,875 %	15.05.2028	272.679	0,20
980.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,875 %	15.08.2028	918.788	0,66
840.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,375 %	15.11.2039	819.131	0,59
630.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2041	511.087	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
780.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,000 %	15.05.2042	639.600	0,46
1.190.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,750 %	15.08.2042	900.867	0,64
740.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,750 %	15.11.2042	558.237	0,40
720.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,000 %	15.11.2042	655.931	0,47
2.490.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,375 %	15.11.2049	1.650.014	1,18
2.590.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,000 %	15.02.2050	1.570.592	1,12
1.410.000	United States Treasury Strip Coupon	USD	0,000 %	15.02.2040	644.797	0,46
2.650.000	United States Treasury Strip Coupon	USD	0,000 %	15.05.2040	1.196.673	0,86
330.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,300 %	15.02.2030	336.824	0,24
600.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	613.344	0,44
110.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	117.102	0,08
166.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15.04.2053	157.600	0,11
510.000	US Bancorp	USD	5,836 %	12.06.2034	502.885	0,36
95.000	Ventas Realty LP	USD	3,500 %	01.02.2025	92.352	0,07
140.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	116.283	0,08
140.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15.03.2039	128.510	0,09
180.000	VICI Properties LP	USD	4,750 %	15.02.2028	170.640	0,12
45.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	38.625	0,03
155.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	122.746	0,09
380.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	6,412 %	15.03.2026	380.433	0,27
95.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	87.801	0,06
535.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	472.662	0,34
95.000	Waste Management, Inc.	USD	3,150 %	15.11.2027	89.147	0,06
285.000	Waste Management, Inc.	USD	1,150 %	15.03.2028	245.120	0,18
50.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	49.857	0,04
190.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,000 %	23.10.2026	178.036	0,13
190.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	182.387	0,13
372.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,897 %	25.07.2033	348.263	0,25
80.000	Wells Fargo & Co.	USD	5,013 %	04.04.2051	71.422	0,05
65.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,100 %	01.02.2025	63.051	0,04
30.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,950 %	01.06.2025	29.146	0,02
15.000	Western Midstream Operating LP	USD	5,450 %	01.04.2044	12.844	0,01
110.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,000 %	15.09.2025	107.129	0,08
155.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	155.501	0,11
30.000	Willis North America, Inc.	USD	2,950 %	15.09.2029	26.293	0,02
80.000	Workday, Inc.	USD	3,500 %	01.04.2027	75.969	0,05
45.000	Workday, Inc.	USD	3,800 %	01.04.2032	40.072	0,03
20.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	19.893	0,01
20.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	19.581	0,01
30.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	27.190	0,02
30.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	24.256	0,02
300.000	Xcel Energy, Inc.	USD	3,350 %	01.12.2026	284.067	0,20
					58.532.831	41,90
ANLEIHEN INSGESAMT					65.565.403	46,94
(Kosten USD 75.123.675)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					65.565.403	46,94
(Kosten USD 75.123.675)						
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 3,90 %						
Bermuda						
100.000	Bacardi Ltd. ^(a)	USD	5,300 %	15.05.2048	89.950	0,06
Cayman-Inseln						
110.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	15.04.2026	104.851	0,07
Frankreich						
250.000	BPCE SA ^(a)	USD	2,277 %	20.01.2032	191.355	0,14
Niederlande						
345.000	Coöperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	3,649 %	06.04.2028	322.503	0,23
200.000	JDE Peet's NV ^(a)	USD	1,375 %	15.01.2027	176.056	0,13
					498.559	0,36
Norwegen						
202.000	Aker BP ASA ^(a)	USD	2,000 %	15.07.2026	184.272	0,13
Schweiz						
250.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,194 %	01.04.2031	224.537	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich						
30.000	CSL Finance PLC ^(a)	USD	3,850 %	27.04.2027	28.807	0,02
200.000	Weir Group PLC ^(a)	USD	2,200 %	13.05.2026	183.608	0,13
					212.415	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika						
80.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	72.951	0,05
45.000	Black Knight InfoServ LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.09.2028	41.832	0,03
93.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	4,150 %	15.04.2032	84.299	0,06
225.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	2,600 %	15.02.2033	177.376	0,13
80.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,469 %	15.04.2034	66.525	0,05
487.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	379.534	0,27
30.000	California Statewide Communities Development Authority	USD	1,877 %	01.02.2031	24.063	0,02
290.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	298.648	0,21
200.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue Klasse B	USD	6,000 %	01.11.2040	208.776	0,15
275.000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC ^(a)	USD	6,036 %	15.11.2033	277.527	0,20
95.000	CoStar Group, Inc. ^(a)	USD	2,800 %	15.07.2030	78.072	0,06
15.000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP ^(a)	USD	4,047 %	17.05.2028	14.281	0,01
95.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,832 %	15.10.2027	81.601	0,06
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	2,300 %	01.11.2030	139.387	0,10
25.000	Metropolitan Transportation Authority Klasse A2	USD	5,989 %	15.11.2030	25.902	0,02
200.000	Metropolitan Transportation Authority Klasse C2	USD	5,175 %	15.11.2049	183.655	0,13
25.000	Municipal Improvement Corp. of Los Angeles	USD	1,831 %	01.11.2029	20.831	0,01
155.000	Municipal Improvement Corp. of Los Angeles Klasse A	USD	2,074 %	01.11.2030	126.967	0,09
245.000	Netflix, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.06.2030	240.943	0,17
5.000	New Jersey Turnpike Authority Klasse B	USD	1,483 %	01.01.2028	4.376	0,00
65.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue Klasse B2	USD	3,590 %	01.08.2027	62.226	0,04
25.000	Port of Oakland	USD	1,949 %	01.05.2028	22.087	0,02
35.000	San Francisco Municipal Transportation Agency	USD	1,302 %	01.03.2028	30.089	0,02
25.000	San Jose Financing Authority	USD	1,862 %	01.06.2030	20.411	0,01
280.000	State Board of Administration Finance Corp.	USD	2,154 %	01.07.2030	231.619	0,17
120.000	State of California	USD	7,500 %	01.04.2034	141.112	0,10
45.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	53.955	0,04
64.615	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	66.026	0,05
205.714	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	217.568	0,16
35.000	State of Maryland Department of Transportation	USD	1,303 %	01.08.2028	29.755	0,02
485.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,450 %	18.09.2033	482.929	0,35
45.000	Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	3,550 %	15.07.2024	44.155	0,03
					3.949.478	2,83
ANLEIHEN INSGESAMT					5.455.417	3,90
(Kosten USD 5.941.378)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 43,38 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
411	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,270 %	15.05.2024	408	0,00
1.456	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,500 %	01.03.2027	1.454	0,00
49.326	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.12.2028	49.983	0,04
250.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,450 %	01.12.2032	237.184	0,17
800.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,450 %	01.12.2032	751.710	0,54
759	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	763	0,00
57.475	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	57.757	0,04
2.399	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	2.410	0,00
4.923	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	4.951	0,00
3.714	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	3.698	0,00
4.422	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2037	4.448	0,00
1.123	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	1.118	0,00
10.231	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	10.239	0,01
145.013	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,321 %	25.01.2042	144.702	0,10
56.609	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.04.2042	57.345	0,04
254.909	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2048	244.370	0,18
62.886	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	59.792	0,04
1.002.238	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.12.2048	951.990	0,68
103.775	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2049	98.508	0,07
47.506	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	42.439	0,03
287.745	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2049	273.760	0,20
568.993	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.09.2049	490.465	0,35
823.555	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.03.2050	760.578	0,55
1.585.140	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	1.512.020	1,08
19.853	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,121 %	25.10.2050	20.201	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
937.865	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.02.2051	768.035	0,55
2.842.455	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.05.2051	2.225.933	1,59
2.666.367	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	2.184.671	1,57
840.078	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	687.171	0,49
840.911	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	688.904	0,49
491.768	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.11.2051	384.161	0,28
354.260	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.12.2051	276.389	0,20
73.722	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2052	69.138	0,05
574.849	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2052	541.672	0,39
271.954	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	265.128	0,19
631.668	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	615.813	0,44
922.603	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2052	790.659	0,57
922.926	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.12.2052	936.483	0,67
1.969.942	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2053	1.867.946	1,34
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,500 %	13.12.2053	2.430.117	1,74
4.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,000 %	13.12.2053	3.373.438	2,42
2.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,500 %	13.12.2053	1.971.641	1,41
3.205	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	01.03.2031	3.195	0,00
25.650	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	27.501	0,02
4.760	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	5.072	0,00
6.577	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	5.879	0,00
12.534	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	11.207	0,01
7.697	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	6.893	0,01
60.613	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	53.630	0,04
20.102	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	17.792	0,01
7.593	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	6.753	0,01
17.839	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	15.782	0,01
14.352	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	12.694	0,01
9.814	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	8.691	0,01
73.874	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	65.381	0,05
9.853	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	8.714	0,01
36.639	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	32.401	0,02
41.375	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	36.616	0,03
537.611	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	503.220	0,36
1.669.070	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	1.506.249	1,08
826.402	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2046	770.570	0,55
59.402	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	55.323	0,04
178.961	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	166.506	0,12
141.106	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	131.241	0,09
131.915	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	122.611	0,09
208.931	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	194.194	0,14
154.247	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2048	143.367	0,10
358.667	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	341.245	0,24
70.201	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	66.747	0,05
223.784	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	220.475	0,16
17.087	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2049	16.230	0,01
3.196	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	3.036	0,00
461.614	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	412.374	0,30
328.794	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2049	293.722	0,21
80.085	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2049	75.969	0,05
579.851	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2049	496.128	0,36
2.871.332	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.10.2050	2.254.687	1,61
2.871.019	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.11.2050	2.258.359	1,62
978.472	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2050	804.962	0,58
74.909	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2051	61.813	0,04
303.341	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2051	289.124	0,21
847.970	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	694.687	0,50
93.446	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	76.876	0,06
373.422	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2051	307.204	0,22
390.502	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	321.012	0,23
952.736	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.01.2052	744.037	0,53
1.547.289	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	1.207.046	0,86
888.688	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2052	863.604	0,62
929.061	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	924.277	0,66
1.938.739	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2062	1.684.670	1,21
728	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2028	742	0,00
313	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.09.2029	314	0,00
3.010	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2029	3.041	0,00
521	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	521	0,00
1.577	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	1.568	0,00
768	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2033	763	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.427	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.02.2033	2.429	0,00
1.450	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	1.451	0,00
1.243	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	1.244	0,00
2.108	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	2.108	0,00
1.507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	1.513	0,00
1.181	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.08.2033	1.182	0,00
504	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2033	502	0,00
1.213	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.04.2034	1.204	0,00
1.020	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.05.2034	1.021	0,00
10.596	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	10.613	0,01
1.956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	1.945	0,00
12.497	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.12.2034	12.507	0,01
10.477	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2035	10.488	0,01
3.264	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.03.2038	3.239	0,00
48.623	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.05.2041	47.343	0,03
285.777	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	268.830	0,19
134.230	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	127.139	0,09
224.182	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	210.887	0,15
90.295	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	84.884	0,06
179.045	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2047	162.276	0,12
221.239	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2047	200.333	0,14
115.681	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	111.447	0,08
60.636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	59.726	0,04
105.628	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	101.003	0,07
60.264	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	59.359	0,04
492.698	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	471.124	0,34
105.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	103.908	0,07
195.767	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	192.827	0,14
56.858	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	56.139	0,04
72.220	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	71.218	0,05
150.059	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	139.848	0,10
110.797	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	105.876	0,08
199.955	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	197.180	0,14
134.736	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	125.441	0,09
170.866	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	168.300	0,12
1.936.303	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.10.2049	1.694.334	1,21
206.996	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	197.932	0,14
186.720	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	178.457	0,13
164.760	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	144.118	0,10
829.061	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	724.440	0,52
1.792.173	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,000 %	20.08.2051	1.440.605	1,03
228.475	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	188.310	0,14
566.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	468.835	0,34
826.772	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	717.782	0,51
324.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	268.227	0,19
314.313	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	258.959	0,19
974.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	802.205	0,57
1.884.982	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2053	1.694.951	1,21
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,000 %	20.12.2053	1.614.479	1,16
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	865.449	0,62
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,000 %	20.12.2053	1.006.728	0,72
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	1.015.703	0,73
					60.594.355	43,38
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT						
(Kosten USD 64.365.391)					60.594.355	43,38
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,25 %						
Bermuda						
1.700.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^(a)	USD	6,543 %	15.04.2036	1.703.254	1,22
Cayman-Inseln						
1.100.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^(a)	USD	6,822 %	28.07.2034	1.084.762	0,77
350.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^(a)	USD	6,868 %	20.01.2032	347.303	0,25
482.518	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^(a)	USD	6,545 %	16.07.2036	475.958	0,34
1.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR ^(a)	USD	6,923 %	25.01.2034	993.793	0,71
375.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^(a)	USD	7,007 %	20.01.2034	372.912	0,27
					3.274.728	2,34
Irland						
1.000.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	1.068.797	0,77

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Jersey						
1.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^(a)	USD	6,573 %	16.04.2036	1.001.960	0,72
1.150.000	Halsey Point CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	1.159.364	0,83
800.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^(a)	USD	6,656 %	21.04.2036	801.685	0,57
650.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^(a)	USD	7,037 %	20.04.2036	654.229	0,47
275.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^(a)	USD	7,776 %	20.01.2036	277.367	0,20
1.000.000	Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A ^(a)	USD	8,066 %	20.10.2033	1.008.991	0,72
					4.903.596	3,51
Luxemburg						
100.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	109.178	0,08
Niederlande						
400.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A	EUR	4,485 %	18.05.2031	437.909	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Bank 2017-BNK6 Klasse A4	USD	3,254 %	15.07.2060	138.629	0,10
600.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	562.771	0,40
250.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	235.360	0,17
500.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	476.370	0,34
350.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5	USD	3,717 %	15.09.2048	335.763	0,24
800.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4	USD	3,471 %	12.10.2050	731.235	0,52
425.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	395.315	0,28
475.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4	USD	4,412 %	10.11.2051	433.765	0,31
114.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,865 %	25.10.2041	114.184	0,08
90.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,965 %	25.12.2041	89.077	0,06
62.916	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^(a)	USD	7,221 %	25.04.2042	63.359	0,05
73.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(a)	USD	8,315 %	25.04.2042	74.066	0,05
6.991	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2003-AR9 Klasse 2A2	USD	5,084 %	25.03.2033	6.535	0,00
500.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	477.796	0,34
500.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	470.733	0,34
350.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	317.079	0,23
10.815	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-16 Klasse 2A1A	USD	5,686 %	19.01.2036	10.755	0,01
15.016	Impac CMB Trust Serie 2004-10 Klasse 2A	USD	6,095 %	25.03.2035	13.621	0,01
10.064	Impac CMB Trust Serie 2004-8 Klasse 1A	USD	6,159 %	25.10.2034	9.724	0,01
275.000	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority 2022-ELL Klasse A3	USD	4,275 %	01.02.2036	258.246	0,19
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 Klasse B	USD	4,668 %	15.10.2048	138.936	0,10
257.694	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^(a)	USD	6,585 %	25.09.2065	258.005	0,19
					5.611.324	4,02
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 17.312.460)					17.108.786	12,25
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 87.619.229)					83.158.558	59,53
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,26 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
355.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	6,200 %	21.09.2030	361.454	0,26
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 354.130)					361.454	0,26
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 354.130)					361.454	0,26
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 163.097.034)					149.085.415	106,73
Gedekte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (10,80 %)						
(3.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,000 %	13.12.2053	(2.723.437)	(1,95)
(6.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(5.618.438)	(4,02)
(1.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,000 %	13.12.2053	(962.734)	(0,69)
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2,000 %	13.12.2053	(3.109.633)	(2,22)
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	(834.942)	(0,60)
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,500 %	20.12.2053	(893.772)	(0,64)
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	(946.104)	(0,68)
					(15.089.060)	(10,80)
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (14.813.789))					(15.089.060)	(10,80)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – 0,03 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	141.097	2.291	0,00
USD					
22	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	2.415.875	7.039	0,00
67	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	13.700.453	27.349	0,02
69	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	7.372.758	39.380	0,03
42	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	5.179.125	55.365	0,04
			28.668.211	129.133	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				131.424	0,09

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
2	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	288.107	(763)	(0,00)
(14)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(1.793.309)	(8.782)	(0,00)
			(1.505.202)	(9.545)	(0,00)
USD					
(26)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(3.030.625)	(29.788)	(0,02)
(56)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(6.362.125)	(50.359)	(0,04)
			(9.392.750)	(80.147)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(89.692)	(0,06)

Devisentermingeschäfte – (0,06 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	186.551	USD	119.735	20.12.2023	3.277	0,00
CAD	246.525	USD	178.605	20.12.2023	2.885	0,00
CHF	888.714	USD	1.006.067	20.12.2023	10.886	0,01
EUR	169.804	USD	182.084	20.12.2023	3.287	0,00
GBP	134.117	USD	164.929	20.12.2023	4.436	0,00
NOK	1.169.775	USD	104.639	20.12.2023	4.205	0,00
NZD	204.207	USD	120.860	20.12.2023	4.521	0,01
SEK	1.409.996	USD	129.524	20.12.2023	4.879	0,01
USD	321.727	NOK	3.437.048	20.12.2023	1.920	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					40.296	0,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.549.435	EUR	1.459.265	06.12.2023	(42.602)	(0,03)
JPY	114.467.142	USD	789.812	20.12.2023	(16.212)	(0,01)
USD	327.076	AUD	510.163	20.12.2023	(9.327)	(0,01)
USD	472.239	CAD	643.915	20.12.2023	(1.807)	(0,00)
USD	400.526	CHF	354.873	20.12.2023	(5.553)	(0,00)
USD	468.318	EUR	435.719	20.12.2023	(7.346)	(0,01)
USD	426.888	GBP	342.339	20.12.2023	(5.424)	(0,00)
USD	259.368	JPY	38.485.620	20.12.2023	(728)	(0,00)
USD	327.000	NZD	555.232	20.12.2023	(13.906)	(0,01)
USD	346.149	SEK	3.840.721	20.12.2023	(19.955)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(122.860)	(0,09)

Optionen – (0,04 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
750.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(17.066)	0	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD						
3.330.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(5.540)	287	0,00
3.330.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(666)	0	0,00
				(6.206)	287	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 23.560)					287	0,00
Verkaufte Optionen						
EUR						
(5.770.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(9.882)	(23.020)	(0,02)
(5.770.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(11.372)	(24.153)	(0,02)
(300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	16.938	(0)	(0,00)
(5.770.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	9.559	(3.578)	(0,00)
(5.770.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	9.515	(3.266)	(0,00)
				14.758	(54.017)	(0,04)
USD						
(6.660.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	4.703	(1)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 73.480)					(54.018)	(0,04)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 49.920)					(53.731)	(0,04)

Swap-Kontrakte – 0,21 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
11.105.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	17.481	0,01
4.870.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	35.483	0,03
10.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	159	0,00
240.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	4.806	0,00
5.220.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	7.472	0,01
4.030.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	43.016	0,03
4.660.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	19.098	0,01
1.840.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	16.016	0,01
280.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	947	0,00
180.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	4.619	0,00
8.230.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	116.065	0,08
1.280.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	25.692	0,02
130.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	157	0,00
1.380.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	11.927	0,01
710.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	14.430	0,01
30.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	1.250	0,00
468.180.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	8.974	0,01
198.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	4.663	0,00
7.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,000 %	JPY	20.12.2033	1.193	0,00
48.248.220	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	25.329	0,02
1.080.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	14.262	0,01
57.960.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	49.379	0,04
100.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	1.177	0,00
1.800.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	38.100	0,03
2.740.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	88.551	0,06
3.540.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	71.443	0,05
1.160.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	16.180	0,01
6.680.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	75.172	0,06
5.330.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	107.607	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					820.648	0,59
Credit-Default-Swaps						
1.435.000	Fest 1,000 %	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	USD	20.06.2025	24	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
300.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	2.930	0,00
3.759.946	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	24.802	0,02

UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **27.756** **0,02**

UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **848.404** **0,61**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
540.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(2.439)	(0,00)
3.100.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(7.697)	(0,01)
6.350.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(41.490)	(0,03)
4.660.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(20.859)	(0,02)
200.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(3.909)	(0,00)
3.220.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(21.628)	(0,02)
4.810.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(61.022)	(0,04)
240.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(3.798)	(0,00)
225.240.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(3.060)	(0,00)
1.311.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(47.523)	(0,03)
96.630.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(3.510)	(0,00)
215.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(9.572)	(0,01)
4.800.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(18.868)	(0,01)
9.960.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(33.053)	(0,02)
2.037.256	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(8.886)	(0,01)
6.730.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(157.719)	(0,11)
5.630.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(94.261)	(0,07)
860.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(11.129)	(0,01)
1.770.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(6.345)	(0,01)

UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS **(556.768)** **(0,40)**

UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **(556.768)** **(0,40)**

MARKTWERT DER ANLAGEN **134.193.428** **96,07**
(Kosten USD 148.233.325)

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **5.486.296** **3,93**

EIGENKAPITAL **139.679.724** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapital
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 163.097.034)	149.085.415	106,73
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (14.813.789) USD)	(15.089.060)	(10,80)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	131.424	0,09
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(89.692)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	40.296	0,03
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(122.860)	(0,09)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 23.560)	287	0,00
Marktwert verkaufte Optionen (Kosten USD (73.480))	(54.018)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	848.404	0,61
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(556.768)	(0,40)
Andere Aktiva und Passiva	5.486.296	3,93
Eigenkapital	139.679.724	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 6,38 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	19.12.2023	5.984.170	2,54
6.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	16.01.2024	5.959.543	2,53
3.070.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,375 %	30.11.2028	3.080.913	1,31
					15.024.626	6,38
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 15.007.628)					15.024.626	6,38
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 15.007.628)					15.024.626	6,38
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 113,67 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
481	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2024	483	0,00
5.318	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2025	5.166	0,00
5.765	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,500 %	01.10.2026	5.768	0,00
13.316	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.07.2027	13.560	0,01
6.462	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2029	6.342	0,00
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,350 %	01.12.2029	965.872	0,41
41.751	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.09.2030	42.445	0,02
46.749	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.07.2031	47.917	0,02
92.306	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.08.2031	94.536	0,04
1.125.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,450 %	01.12.2032	1.067.329	0,45
1.100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,450 %	01.12.2032	1.033.601	0,44
30.663	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.08.2033	30.873	0,01
63.861	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,965 %	25.01.2034	64.174	0,03
54.543	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,212 %	01.07.2034	54.891	0,02
159.375	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,500 %	01.07.2035	136.596	0,06
168	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2035	164	0,00
611	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	593	0,00
9.822	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	9.545	0,00
2.363.518	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,500 %	01.10.2035	2.025.675	0,86
38.999	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	38.826	0,02
76.442	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	76.775	0,03
113.873	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2036	114.368	0,05
69.031	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2037	69.424	0,03
3.123	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2038	3.037	0,00
5.539	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2038	5.361	0,00
1.491	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	1.442	0,00
258	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	250	0,00
882	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	854	0,00
992	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2039	960	0,00
66.070	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2039	63.464	0,03
1.971	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	1.907	0,00
3.377	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	3.270	0,00
631	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	611	0,00
160	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	155	0,00
229	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	222	0,00
583	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	564	0,00
2.335	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	2.261	0,00
9.195	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	8.901	0,00
12.768	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	12.362	0,01
1.358	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2039	1.352	0,00
987	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2039	956	0,00
5.590	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	5.272	0,00
1.277	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2040	1.237	0,00
23.966	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	22.542	0,01
12.494	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	11.782	0,01
14.594	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2041	14.046	0,01
924	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2041	895	0,00
609	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	590	0,00
1.244	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	1.205	0,00
16.247	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2041	16.248	0,01
927	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	898	0,00
1.731	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	1.677	0,00
1.936	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	1.876	0,00
7.766	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	7.522	0,00
10.126	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2041	9.808	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.089	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	2.907	0,00
199.393	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,321 %	25.01.2042	198.966	0,09
6.392	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	6.191	0,00
1.161	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	1.125	0,00
110.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,815 %	25.03.2042	114.145	0,05
168.495	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.04.2042	170.687	0,07
108.071	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2042	98.604	0,04
180.448	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2042	173.584	0,07
252.047	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,115 %	15.06.2042	26.455	0,01
17.264	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	15.391	0,01
20.298	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	18.030	0,01
9.841	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	8.737	0,00
43.136	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2042	39.507	0,02
16.496	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.10.2042	14.621	0,01
25.366	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	23.094	0,01
57.010	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	51.815	0,02
40.367	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	36.689	0,02
37.837	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	33.630	0,01
110.335	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	97.722	0,04
4.344	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	3.961	0,00
17.238	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	15.276	0,01
272.538	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	242.896	0,10
65.497	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2042	59.561	0,03
28.132	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	24.974	0,01
27.361	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	24.282	0,01
21.155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	18.694	0,01
116.593	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	103.321	0,04
6.535	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	5.834	0,00
19.768	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	17.453	0,01
14.064	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	12.477	0,01
26.925	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	23.925	0,01
16.895	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	15.052	0,01
7.922	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.047	0,00
14.107	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	12.467	0,01
26.962	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	24.073	0,01
9.950	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	8.870	0,00
571.516	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2043	521.492	0,22
236.699	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.08.2043	221.260	0,09
218.904	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.01.2044	205.948	0,09
308.797	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,611 %	15.03.2044	27.146	0,01
270.271	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2044	246.568	0,11
36.324	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	15.10.2044	7.567	0,00
11.310	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	10.290	0,01
9.790	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	8.907	0,00
34.605	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2045	31.486	0,01
7.416	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2045	6.690	0,00
9.058	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.09.2045	8.171	0,00
18.655	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2045	16.828	0,01
1.838.095	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2046	1.628.927	0,69
110.577	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	100.057	0,04
291.668	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	263.904	0,11
267.704	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	241.900	0,10
56.181	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	50.520	0,02
385.655	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,565 %	15.05.2046	37.976	0,02
671.668	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	611.570	0,26
273.380	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	245.833	0,11
119.579	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2046	107.717	0,05
18.856	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2046	16.944	0,01
15.748	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2046	14.152	0,01
442.656	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2047	414.039	0,18
3.867.842	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.05.2047	3.358.001	1,43
1.305.895	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2047	1.173.611	0,50
5.895	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2047	5.491	0,00
57.394	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2047	51.683	0,02
1.025.033	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	25.12.2047	882.474	0,38
105.396	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.04.2048	97.962	0,04
226.412	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2048	215.626	0,09
1.339.378	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	25.06.2048	1.125.844	0,48
330.853	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	314.266	0,13
903.831	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.01.2049	838.952	0,36
162.766	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	145.403	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
865.323	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.07.2049	803.213	0,34
222.315	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,50 %	01.08.2049	198.601	0,09
1.706.980	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.09.2049	1.471.395	0,63
413.061	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.01.2050	392.947	0,17
9.121	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.02.2050	8.649	0,00
1.472.934	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.03.2050	1.261.997	0,54
823.555	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.03.2050	760.578	0,32
26.054	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.06.2050	24.460	0,01
169.924	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	25.09.2050	33.691	0,01
57.950	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{a)}	USD	8,12 %	25.10.2050	58.964	0,03
114.294	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.11.2050	94.276	0,04
188.344	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	15.12.2050	176.649	0,08
8.291.914	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,00 %	01.01.2051	6.509.036	2,76
2.813.597	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.02.2051	2.304.106	0,98
4.441.535	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.05.2051	3.636.176	1,54
1.719.907	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	25.10.2051	190.819	0,08
871.567	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.11.2051	710.478	0,30
1.037.095	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.06.2052	1.013.694	0,43
1.640.304	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.07.2052	1.601.969	0,68
922.603	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.08.2052	790.659	0,34
787.615	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.11.2052	795.412	0,33
1.119.418	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.12.2052	1.136.537	0,49
931.917	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.01.2053	942.111	0,40
4.924.856	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.05.2053	4.669.865	1,98
996.634	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,50 %	01.11.2053	1.022.147	0,43
4.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,00 %	18.12.2038	3.493.711	1,48
6.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,50 %	13.12.2052	5.260.078	2,23
3.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	1,50 %	13.12.2053	2.215.051	0,94
17.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,50 %	13.12.2053	13.770.665	5,85
11.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,00 %	13.12.2053	9.276.953	3,94
8.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,50 %	13.12.2053	7.886.562	3,35
9.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,00 %	13.12.2053	9.028.125	3,83
6.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	7,00 %	16.01.2054	6.145.833	2,61
16	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.12.2023	16	0,00
1.182	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.04.2024	1.187	0,00
11.282	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.07.2027	11.292	0,01
49.907	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	8,50 %	25.06.2030	52.539	0,02
93.124	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.07.2030	87.390	0,04
893.814	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.09.2031	805.573	0,34
4.877.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.05.2032	4.359.460	1,85
48.528	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,828 %	01.06.2033	49.001	0,02
16.980	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,253 %	01.12.2033	17.125	0,01
674.955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.06.2035	578.484	0,25
407.823	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,50 %	25.07.2035	415.183	0,18
1.093.641	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.08.2035	937.326	0,40
804.253	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.12.2035	689.278	0,29
436.665	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.02.2036	374.225	0,16
150.670	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2036	145.279	0,06
10.139	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2036	9.785	0,00
1.487	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2039	1.432	0,00
1.894	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	1.823	0,00
5.931	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	5.712	0,00
9.241	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	8.900	0,00
13.803	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2039	13.293	0,01
4.323	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.08.2039	4.073	0,00
9.635	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	9.280	0,00
4.934	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	4.742	0,00
1.828	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.09.2039	1.722	0,00
5.005	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2039	4.843	0,00
8.772	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2039	8.491	0,00
9.185	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.02.2040	8.842	0,00
3.698	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2040	3.580	0,00
2.426	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	2.347	0,00
45.388	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	43.946	0,02
9.283	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2040	8.925	0,00
444.342	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,00 %	25.10.2040	22.623	0,01
5.109	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2040	4.941	0,00
40.503	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.01.2041	38.873	0,02
8.507	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	8.162	0,00
5.840	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	5.606	0,00
20.720	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2041	20.060	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
226.582	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.06.2041	226.879	0,10
22.488	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2041	21.567	0,01
61.963	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	59.459	0,03
14.494	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	13.903	0,01
79.513	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2041	76.256	0,03
15.033	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2041	14.403	0,01
30.497	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2041	27.849	0,01
43.997	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2041	42.156	0,02
237.409	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.10.2041	235.753	0,10
58.134	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2041	55.827	0,02
50.324	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2041	48.441	0,02
19.681	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2042	17.998	0,01
9.274	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2042	8.472	0,00
17.203	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2042	16.511	0,01
24.844	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2042	24.047	0,01
158.074	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,515 %	25.02.2042	13.172	0,01
208.157	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2042	195.485	0,08
3.230	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2042	3.091	0,00
48.183	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2042	45.255	0,02
130.263	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	126.001	0,05
3.231	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	3.125	0,00
3.787	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2042	3.467	0,00
26.110	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	23.663	0,01
23.768	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	21.584	0,01
128.251	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	137.507	0,06
72.380	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2042	64.248	0,03
7.586	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	6.957	0,00
14.796	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	13.447	0,01
51.521	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	46.850	0,02
4.128	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	3.750	0,00
28.557	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	30.430	0,01
8.028	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2042	7.294	0,00
3.997	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	3.531	0,00
9.382	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	8.353	0,00
8.524	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.688	0,00
11.465	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.235	0,01
21.579	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2042	19.657	0,01
16.552	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	14.796	0,01
11.664	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	10.303	0,01
31.543	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	28.205	0,01
9.265	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	8.192	0,00
10.369	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.172	0,00
4.423	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2043	4.014	0,00
21.501	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.02.2043	19.150	0,01
14.868	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	13.572	0,01
106.818	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	96.872	0,04
69.029	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	62.726	0,03
73.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	65.881	0,03
8.128	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	7.190	0,00
7.755	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	6.909	0,00
63.383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	57.628	0,03
86.335	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	78.538	0,03
8.942	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	8.149	0,00
11.060	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	10.076	0,00
19.109	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	16.996	0,01
8.374	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	7.385	0,00
12.771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	11.297	0,01
44.895	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	39.717	0,02
36.118	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	31.946	0,01
161.659	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2043	147.426	0,06
38.024	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	33.723	0,01
94.170	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	83.282	0,04
34.570	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	30.509	0,01
11.083	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	10.065	0,00
8.921	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	8.098	0,00
25.171	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	22.944	0,01
1.870.439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	1.696.822	0,72
16.806	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	14.827	0,01
11.675	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	10.324	0,01
140.028	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	127.760	0,05
106.049	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	96.286	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
8.147	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2043	7.193	0,00
113.435	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	103.006	0,04
114.990	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	104.654	0,05
133.828	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	121.522	0,05
27.914	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	25.353	0,01
34.092	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	30.987	0,01
11.277	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	10.243	0,01
225.444	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	204.239	0,09
6.025	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	5.495	0,00
99.151	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	90.077	0,04
1.488	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2043	1.472	0,00
12.630	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2044	12.142	0,01
1.443.822	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	25.04.2044	1.278.459	0,54
7.211	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2044	6.593	0,00
5.690	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2044	5.209	0,00
20.227	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2044	18.399	0,01
10.833	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2044	9.779	0,00
806.417	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	754.830	0,32
8.604	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2045	7.818	0,00
33.460	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	30.285	0,01
9.386	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	8.529	0,00
26.219	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	23.824	0,01
157.687	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	143.429	0,06
17.909	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	16.158	0,01
9.015	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	8.157	0,00
660.780	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,157 %	25.05.2045	44.819	0,02
1.025.911	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	986.887	0,42
8.355	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	7.547	0,00
12.736	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	11.525	0,01
834.535	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	753.125	0,32
695.976	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	651.020	0,28
7.016	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2045	6.745	0,00
182.030	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2045	169.516	0,07
738.977	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2045	710.141	0,30
826.401	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2046	770.570	0,33
131.428	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2046	119.544	0,05
63.802	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	59.368	0,03
55.072	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	51.268	0,02
21.174	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2046	19.259	0,01
464.730	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2046	419.369	0,18
325.356	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2046	295.836	0,13
66.143	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	61.548	0,03
76.043	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	66.329	0,03
115.265	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	100.363	0,04
272.817	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2046	261.441	0,11
105.023	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.08.2046	91.429	0,04
19.529	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	18.170	0,01
45.817	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2046	39.852	0,02
11.253	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	9.870	0,00
121.989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	106.281	0,05
144.667	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	133.844	0,06
22.929	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	21.326	0,01
9.803	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2046	9.486	0,00
101.456	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	88.090	0,04
85.403	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	74.106	0,03
8.418	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	7.312	0,00
346.161	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	301.412	0,13
425.542	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	369.258	0,16
69.629	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	60.590	0,03
64.274	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	55.872	0,02
65.246	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	56.683	0,02
10.160	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2047	9.472	0,00
359.047	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2047	345.051	0,15
27.341	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2047	25.464	0,01
121.115	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2047	112.800	0,05
8.452	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	7.872	0,00
658.865	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	629.950	0,27
15.123	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.09.2047	14.071	0,01
73.392	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2047	72.101	0,03
28.557	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2047	26.551	0,01
20.005	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	18.600	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
265.195	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,721 %	25.01.2048	25.432	0,01
28.678	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	26.655	0,01
835.992	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2048	749.839	0,32
12.130	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2048	11.274	0,01
66.926	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	63.738	0,03
10.362	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.06.2048	10.165	0,00
253.629	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	241.309	0,10
19.108	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	18.180	0,01
376.214	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2048	337.677	0,14
799.567	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	787.743	0,34
206.119	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2048	195.785	0,08
18.866	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	17.938	0,01
1.594.587	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	25.03.2049	1.365.124	0,58
405.986	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2049	387.451	0,17
254.992	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.05.2049	235.414	0,10
347.161	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	310.238	0,13
20.078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	19.121	0,01
374.916	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	356.559	0,15
62.988	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	59.811	0,03
146.225	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	139.493	0,06
2.609.298	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.06.2050	2.148.251	0,92
232.967	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	46.885	0,02
886.790	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2050	733.417	0,31
17.008	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	16.098	0,01
265.665	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	252.345	0,11
157.809	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	31.289	0,01
1.442.360	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.10.2050	1.132.596	0,48
1.836.857	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2050	1.524.334	0,65
3.693.019	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2050	3.055.455	1,30
4.253.547	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.12.2050	3.242.109	1,38
935.682	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.12.2050	763.621	0,32
2.855.257	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.01.2051	2.242.055	0,95
48.730	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.02.2051	40.196	0,02
12.678.418	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.05.2051	9.915.009	4,21
927.136	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	885.811	0,38
1.374.229	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.131.156	0,48
2.459.798	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	2.014.371	0,86
1.378.493	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.132.825	0,48
1.407.927	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.149.950	0,49
379.135	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2051	356.593	0,15
1.760.223	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.12.2051	1.439.285	0,61
1.815.350	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	1.763.826	0,75
1.194.447	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	1.207.903	0,51
1.030.531	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	939.307	0,40
1.521.136	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	1.388.995	0,59
1.718.551	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2056	1.504.085	0,64
2.908.587	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2062	2.527.421	1,07
14.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2,000 %	13.12.2053	10.883.715	4,62
69	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2024	69	0,00
806	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2024	803	0,00
329	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2024	327	0,00
158	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2024	157	0,00
460	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2024	457	0,00
1.110	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2024	1.103	0,00
455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2024	453	0,00
488	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2024	485	0,00
859	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2024	853	0,00
1.274	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.08.2024	1.263	0,00
847	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2024	840	0,00
255	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2024	252	0,00
411	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2024	407	0,00
956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2024	946	0,00
390	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.12.2024	385	0,00
1.011	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2024	1.002	0,00
692	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2025	684	0,00
590	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2025	583	0,00
2.376	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2025	2.345	0,00
468	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2025	467	0,00
2.701	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2025	2.661	0,00
1.539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2026	1.514	0,00
268	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.04.2026	268	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
75	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2026	74	0,00
541	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.10.2026	542	0,00
2.716	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2027	2.666	0,00
2.020	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2027	1.983	0,00
1.281	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2027	1.258	0,00
7.169	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2027	7.032	0,00
7.704	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2027	7.557	0,00
1.376	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2027	1.350	0,00
2.854	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2027	2.800	0,00
860	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2027	837	0,00
2.479	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2027	2.411	0,00
6.038	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2028	5.926	0,00
1.138	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.02.2028	1.136	0,00
2.140	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2028	2.101	0,00
1.898	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2028	1.863	0,00
11.935	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.07.2029	11.624	0,01
4.694	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.08.2029	4.572	0,00
1.176	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.09.2029	1.145	0,00
3.656	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2029	3.555	0,00
2.475	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2029	2.407	0,00
2.949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2029	2.868	0,00
5.071	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.11.2029	4.931	0,00
1.339	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2029	1.302	0,00
119	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.12.2029	116	0,00
2.510	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.01.2030	2.466	0,00
699	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.02.2030	687	0,00
5.021	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,625 %	20.03.2030	4.935	0,00
1.535	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2030	1.507	0,00
4.983	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.04.2030	4.893	0,00
9.259	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2030	9.095	0,00
783	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.05.2030	769	0,00
8.201	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2030	8.066	0,00
1.861	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,875 %	20.06.2030	1.828	0,00
15.997	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2030	15.674	0,01
3.174	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2030	3.110	0,00
5.529	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,750 %	20.10.2030	5.380	0,00
1.094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.06.2031	1.094	0,00
1.726	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2031	1.811	0,00
589	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.11.2031	585	0,00
187	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2032	192	0,00
361	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	373	0,00
244	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	250	0,00
493	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2034	499	0,00
637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	661	0,00
1.414	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	1.465	0,00
917	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	953	0,00
322	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	334	0,00
1.106	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	1.142	0,00
1.262	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.308	0,00
704	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	732	0,00
354	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	365	0,00
679	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	705	0,00
1.234	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.271	0,00
295	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	304	0,00
1.423	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.472	0,00
638	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	664	0,00
1.112	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.153	0,00
867	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	897	0,00
769	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	800	0,00
985	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.024	0,00
959	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	997	0,00
429	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	443	0,00
2.221	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	2.295	0,00
414	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	427	0,00
865	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	892	0,00
436	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	454	0,00
4.251	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	4.417	0,00
3.355	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	3.477	0,00
6.440	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	6.688	0,00
3.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	3.098	0,00
1.507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.567	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
675	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	702	0,00
738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	767	0,00
573	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	590	0,00
1.851	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.928	0,00
1.207	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.255	0,00
962	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.000	0,00
585	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	607	0,00
300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	309	0,00
632	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	653	0,00
479	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	493	0,00
1.606	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.668	0,00
474	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	486	0,00
1.836	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.908	0,00
794	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	825	0,00
876	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	909	0,00
325	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	333	0,00
857	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	885	0,00
177	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	184	0,00
4.486	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	4.571	0,00
128	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	131	0,00
1.229	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.278	0,00
729	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	752	0,00
367	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	381	0,00
1.130	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.174	0,00
926	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	946	0,00
771	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	799	0,00
207	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	215	0,00
3.144	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	3.261	0,00
5.352	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	5.559	0,00
7.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	7.234	0,00
2.338	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.423	0,00
988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.027	0,00
593	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	615	0,00
1.366	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.418	0,00
10.552	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	10.934	0,01
379	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	393	0,00
1.176	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.223	0,00
2.737	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.807	0,00
2.762	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.856	0,00
1.071	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.104	0,00
175	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	182	0,00
1.636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.682	0,00
742	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	773	0,00
636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	656	0,00
862	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	895	0,00
1.070	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.113	0,00
615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	639	0,00
1.556	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.613	0,00
1.062	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.104	0,00
1.094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.134	0,00
1.111	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.158	0,00
3.528	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	3.646	0,00
2.480	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.550	0,00
906	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	942	0,00
1.310	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.361	0,00
693	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	714	0,00
1.291	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.342	0,00
924	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	954	0,00
3.176	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	3.284	0,00
393	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	406	0,00
8.200	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	8.353	0,00
2.041	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	2.122	0,00
4.043	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	4.204	0,00
2.925	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	3.009	0,00
539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	553	0,00
1.103	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.134	0,00
3.144	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	3.265	0,00
3.223	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	3.352	0,00
2.796	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	2.908	0,00
975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	1.001	0,00
1.514	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	1.573	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.759	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	2.869	0,00
314	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	321	0,00
1.748	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2037	1.815	0,00
2.544	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2037	2.647	0,00
953	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2037	978	0,00
1.014	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2037	1.054	0,00
4.771	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2037	4.966	0,00
7.630	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2037	7.723	0,00
1.711	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	1.782	0,00
751	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	768	0,00
737	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	767	0,00
2.539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2038	2.647	0,00
40.563	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2039	41.078	0,02
454	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2039	467	0,00
738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2039	762	0,00
84.406	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2040	84.743	0,04
2.576	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	2.420	0,00
631	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2041	592	0,00
4.112	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	3.856	0,00
66.098	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	15.02.2042	60.275	0,03
2.186	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2042	2.048	0,00
1.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2042	1.293	0,00
40.047	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	15.11.2042	36.515	0,02
12.349	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2042	424	0,00
173.278	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.08.2043	15.855	0,01
20.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2043	19.408	0,01
1.942	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2044	1.827	0,00
2.403	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2044	2.260	0,00
93.401	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2044	87.863	0,04
166.097	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	156.247	0,07
7.237	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2045	669	0,00
8.751	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.05.2045	946	0,00
25.305	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	23.804	0,01
18.178	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.06.2045	2.596	0,00
252.792	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	32.745	0,01
39.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	37.115	0,02
116.482	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.08.2045	11.164	0,01
1.105.232	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	171.561	0,07
146.075	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.09.2045	14.113	0,01
279.476	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2046	270.558	0,12
733.678	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2046	646.043	0,28
306.893	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2046	270.102	0,12
808.545	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2046	733.665	0,31
276.215	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2046	250.545	0,11
372.337	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2046	337.789	0,14
353.136	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2047	320.710	0,14
381.835	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2047	346.170	0,15
5.707	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.03.2047	5.175	0,00
181.379	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2047	175.421	0,08
1.422.147	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2047	1.288.950	0,55
9.761	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.05.2047	8.870	0,00
595.640	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2047	572.950	0,24
172.919	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.06.2047	167.077	0,07
386.909	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,206 %	20.07.2047	28.885	0,01
13.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.08.2047	12.329	0,01
21.065	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2047	20.340	0,01
3.187	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2047	2.886	0,00
5.265	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2047	4.769	0,00
349.138	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.11.2047	316.159	0,14
668.631	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2047	605.450	0,26
341.339	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,254 %	20.01.2048	26.620	0,01
593.394	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2048	537.344	0,23
115.636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	110.717	0,05
332.722	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.06.2048	29.231	0,01
642.316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	599.427	0,26
200.084	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.07.2048	191.448	0,08
59.118	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	58.230	0,03
451.856	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.09.2048	41.170	0,02
1.059.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	1.013.099	0,43
629.534	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	620.080	0,26
295.795	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	291.353	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
531.239	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	524.518	0,22
230.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	19.757	0,01
28.321	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2049	25.656	0,01
502.592	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	482.225	0,21
600.238	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	559.390	0,24
925.533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	884.428	0,38
395.442	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2049	368.531	0,16
269.165	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	257.210	0,11
730.788	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	720.648	0,31
357.619	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2049	332.947	0,14
193.690	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	180.327	0,08
1.574.013	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2049	1.376.873	0,59
638.286	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	558.632	0,24
846.969	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2049	766.111	0,33
1.552.626	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	259.059	0,11
287.641	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	275.046	0,12
115.073	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	109.981	0,05
583.838	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2050	528.092	0,22
1.077.907	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.02.2050	104.350	0,04
574.915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2050	520.031	0,22
1.658.123	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	1.448.880	0,62
1.449.197	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.04.2050	141.900	0,06
643.831	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	128.242	0,06
994.493	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	137.825	0,06
2.780.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,000 %	20.11.2050	2.251.683	0,96
665.088	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2051	579.820	0,25
641.391	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2051	580.013	0,25
900.023	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	732.167	0,31
567.145	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2051	494.536	0,21
2.491.520	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2051	2.086.211	0,89
891.703	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2051	777.329	0,33
2.422.528	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2051	2.019.626	0,86
2.275.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,000 %	20.08.2051	1.829.083	0,78
304.897	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	251.296	0,11
492.362	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	405.806	0,17
566.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	468.835	0,20
1.653.543	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	1.435.563	0,61
324.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	268.227	0,11
419.368	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	345.513	0,15
1.684.641	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.12.2051	1.460.061	0,62
974.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	802.205	0,34
2.817.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.02.2053	2.357.206	1,00
7.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,000 %	20.12.2053	5.650.675	2,40
7.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	5.844.592	2,48
5.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,000 %	20.12.2053	4.858.362	2,06
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,500 %	20.12.2053	5.958.052	2,53
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,000 %	20.12.2053	4.026.910	1,71
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	8.125.625	3,45
					267.651.433	113,67
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 281.541.092)					267.651.433	113,67
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 21,82 %						
Bermuda						
2.500.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^(a)	USD	6,543 %	15.04.2036	2.504.785	1,06
Cayman-Inseln						
375.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	372.556	0,16
1.586.329	Dryden XXVI Senior Loan Fund 2013-26A Klasse AR ^(a)	USD	6,470 %	15.04.2029	1.580.275	0,67
2.000.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA Klasse A1 ^(a)	USD	7,025 %	16.01.2033	1.986.144	0,84
2.977.020	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^(a)	USD	6,405 %	15.04.2029	2.965.675	1,26
1.000.000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Klasse DR ^(a)	USD	9,320 %	15.07.2034	945.846	0,40
433.461	SOUND POINT CLO Ltd. 2013-2RA Klasse A1 ^(a)	USD	6,520 %	15.04.2029	433.049	0,19
1.000.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^(a)	USD	7,007 %	20.01.2034	994.433	0,42
					9.277.978	3,94

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Irland						
2.000.000	CIFC European Funding CLO V DAC Klasse A	EUR	4,955 %	23.11.2034	2.128.041	0,90
1.800.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	1.923.834	0,82
					4.051.875	1,72
Jersey						
1.600.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,171 %	24.07.2036	1.596.918	0,68
1.100.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^(a)	USD	6,573 %	16.04.2036	1.102.156	0,47
1.000.000	Halseypoint CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	1.008.143	0,43
1.700.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,219 %	15.07.2036	1.703.392	0,72
1.100.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^(a)	USD	6,656 %	21.04.2036	1.102.317	0,47
1.300.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^(a)	USD	7,037 %	20.04.2036	1.308.458	0,55
500.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^(a)	USD	7,776 %	20.01.2036	504.304	0,21
1.300.000	Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A ^(a)	USD	8,066 %	20.10.2033	1.311.688	0,56
1.000.000	Warwick Capital CLO 1 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,512 %	20.10.2036	1.004.241	0,43
					10.641.617	4,52
Niederlande						
500.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A	EUR	4,485 %	18.05.2031	547.386	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
565.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY Klasse A ^(a)	USD	6,470 %	15.09.2034	560.645	0,24
385.000	Bank 2018-BNK10 Klasse A5	USD	3,688 %	15.02.2061	356.985	0,15
989.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS	USD	3,898 %	15.02.2061	900.294	0,38
1.200.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	1.131.274	0,48
960.000	Bank 2018-BNK12 Klasse AS	USD	4,477 %	15.05.2061	875.469	0,37
550.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	515.874	0,22
500.000	Bank 2018-BNK14 Klasse A4	USD	4,231 %	15.09.2060	470.639	0,20
980.221	Bank 2018-BNK15 Klasse A3	USD	4,138 %	15.11.2061	918.800	0,39
205.076	Bank 2018-BNK15 Klasse ASB	USD	4,285 %	15.11.2061	198.784	0,08
200.440	BBCMS Mortgage Trust 2017-C1 Klasse ASB	USD	3,488 %	15.02.2050	191.904	0,08
1.550.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A4	USD	4,047 %	15.12.2051	1.434.538	0,61
550.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	517.791	0,22
475.000	Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust Klasse A5	USD	4,121 %	15.07.2051	442.090	0,19
800.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	746.052	0,32
95.232	Brazos Education Loan Authority, Inc. 2012-1 Klasse A1	USD	6,129 %	26.12.2035	93.747	0,04
850.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(a)	USD	5,760 %	13.10.2027	838.130	0,36
1.150.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	1.095.652	0,47
1.100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4	USD	3,471 %	12.10.2050	1.005.448	0,43
875.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse A4	USD	3,465 %	15.09.2050	801.280	0,34
400.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(a)	USD	3,000 %	15.09.2050	265.988	0,11
675.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	627.853	0,27
442.702	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 Klasse A3	USD	3,963 %	10.06.2051	409.052	0,17
675.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4	USD	4,412 %	10.11.2051	616.403	0,26
139.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,865 %	25.10.2041	139.225	0,06
122.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^(a)	USD	6,965 %	25.12.2041	120.748	0,05
74.675	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^(a)	USD	7,221 %	25.04.2042	75.202	0,03
86.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(a)	USD	8,315 %	25.04.2042	87.255	0,04
450.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	430.016	0,18
500.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	470.733	0,20
1.057.724	ECMC Group Student Loan Trust 2017-1A Klasse A ^(a)	USD	6,643 %	27.12.2066	1.060.237	0,45
238	FNT Mortgage-Backed Pass-Through Certificate Serie Trust 2001-4 Klasse 1A1	USD	6,750 %	21.09.2031	235	0,00
314.177	Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A ^(a)	USD	6,353 %	25.08.2048	310.127	0,13
350.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	317.079	0,13
1.000.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	915.023	0,39
317.420	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3	USD	6,216 %	25.07.2045	317.803	0,14
7.548	Impac CMB Trust Serie 2004-8 Klasse 1A	USD	6,159 %	25.10.2034	7.293	0,00
400.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(a)	USD	3,060 %	15.10.2048	273.767	0,12
1.000.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	934.997	0,40
700.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Klasse A3	USD	4,139 %	15.10.2051	661.676	0,28
44.914	New Residential Mortgage Loan Trust 2015-1A Klasse A1 ^(a)	USD	3,750 %	28.05.2052	41.508	0,02
117.134	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^(a)	USD	6,585 %	25.09.2065	117.275	0,05
376.244	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR8 Klasse A2	USD	3,907 %	25.02.2036	302.788	0,13
35.946	Verus Securitization Trust 2019-4 Klasse A1 ^(a)	USD	3,642 %	25.11.2059	34.561	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 Klasse A4	USD	3,065 %	15.11.2059	915.181	0,39
700.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	645.798	0,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Klasse A5	USD	4,212 %	15.05.2051	513.446	0,22	
700.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	656.425	0,28	
					24.363.090	10,35	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 52.074.455)					51.386.731	21,82	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 333.615.547)					319.038.164	135,49	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 348.623.175)					334.062.790	141,87	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (11,21 %)							
(5.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,500 %	16.01.2054	(4.387.500)	(1,86)	
(6.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,500 %	13.12.2052	(5.260.078)	(2,23)	
(9.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(8.427.657)	(3,58)	
(4.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,000 %	13.12.2053	(3.850.937)	(1,64)	
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	(1.730.899)	(0,74)	
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,500 %	20.12.2053	(1.787.544)	(0,76)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	(946.104)	(0,40)	
					(26.390.719)	(11,21)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (25.990.742))					(26.390.719)	(11,21)	
Terminkontrakte – (0,03 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
80	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		8.785.000	34.723	0,02
7	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		795.265	5.804	0,00
					9.580.265	40.527	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					40.527	0,02	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
6	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		699.375	(3.938)	(0,00)
(34)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Short		(6.952.469)	(24.033)	(0,01)
(109)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024		Short		(11.646.820)	(22.921)	(0,01)
(36)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Short		(4.439.250)	(52.913)	(0,03)
					(22.339.164)	(103.805)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(103.805)	(0,05)	
Devisentermingeschäfte – (0,05 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR	3.765.262	USD	3.973.067	06.12.2023	134.777	0,06	
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					134.777	0,06	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
USD	8.452.181	EUR	7.990.218	06.12.2023	(265.027)	(0,11)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(265.027)	(0,11)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	2.113.345	USD	2.260.367	06.12.2023	45.262	0,02
PLN	2.591.098	USD	598.654	18.12.2023	50.008	0,02
GBP	832.017	USD	1.012.394	10.01.2024	38.497	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					133.767	0,06

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	224.516	EUR	211.568	06.12.2023	(6.302)	(0,00)
USD	88.751	PLN	374.952	18.12.2023	(5.115)	(0,01)
USD	10.448	GBP	8.613	10.01.2024	(431)	(0,00)
JPY	207.813.199	USD	1.419.464	13.02.2024	(2.573)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(14.421)	(0,01)

Optionen – 0,00 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
4.700.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(7.820)	405	0,00
4.700.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(939)	1	0,00
				(8.759)	406	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 9.165)					406	0,00
Verkaufte Optionen						
USD						
(9.400.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	6.638	(1)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (6.639))					(1)	(0,00)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 2.526)					405	0,00

Swap-Kontrakte – 0,04 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.500.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	114.044	0,05
5.340.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	106.677	0,04
9.340.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	110.146	0,05
9.840.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	151.878	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					482.745	0,20
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					482.745	0,20

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
9.410.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(227.656)	(0,10)
10.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(130.809)	(0,05)
1.280.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(16.267)	(0,01)
2.650.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(9.503)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(384.235)	(0,16)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(384.235)	(0,16)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 322.634.959)					307.696.804	130,67
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(72.227.283)	(30,67)
EIGENKAPITAL					235.469.521	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 348.623.175)	334.062.790	141,87
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (25.990.742) USD)	(26.390.719)	(11,21)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	40.527	0,02
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(103.805)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	134.777	0,06
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(265.027)	(0,11)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	133.767	0,06
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(14.421)	(0,01)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 9.165)	406	0,00
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (6.639))	(1)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	482.745	0,20
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(384.235)	(0,16)
Andere Aktiva und Passiva	(72.227.283)	(30,67)
Eigenkapital	235.469.521	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 24,43 %						
Australien						
270.000	Australische Staatsanleihe – Serie 138	AUD	3,250 %	21.04.2029	169.993	0,08
175.000	Westpac Banking Corp.	USD	2,668 %	15.11.2035	135.779	0,06
					305.772	0,14
Österreich						
100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	99.608	0,05
Belgien						
50.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 66	EUR	4,000 %	28.03.2032	58.642	0,03
20.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(a)	EUR	2,150 %	22.06.2066	15.428	0,01
					74.070	0,04
Kanada						
450.000	Canada Government Bond	CAD	0,250 %	01.03.2026	304.513	0,14
250.000	Canada Government Bond	CAD	0,500 %	01.12.2030	149.071	0,07
90.000	Canada Government Bond	CAD	2,000 %	01.12.2051	49.459	0,02
50.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	51.381	0,03
175.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	175.458	0,08
200.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	230.165	0,11
					960.047	0,45
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3,950 %	01.07.2024	172.195	0,08
Dänemark						
280.000	Denmark Government Bond	DKK	0,000 %	15.11.2031	33.405	0,02
Finnland						
125.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	137.043	0,06
200.000	Nordea Bank Abp	GBP	1,625 %	09.12.2032	208.883	0,10
					345.926	0,16
Frankreich						
100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	85.499	0,04
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	330.706	0,16
325.000	BNP Paribas SA	USD	4,375 %	01.03.2033	294.388	0,14
300.000	BNP Paribas SA	EUR	0,875 %	31.08.2033	270.898	0,13
100.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	102.461	0,05
100.000	BPCE SA	EUR	0,500 %	15.09.2027	99.044	0,05
100.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	111.949	0,05
100.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,450 %	19.01.2032	88.444	0,04
200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	192.267	0,09
200.000	Credit Agricole SA	EUR	0,500 %	21.09.2029	185.719	0,09
201.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	256.232	0,12
60.000	France Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25.02.2027	59.906	0,03
20.000	France Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	16.625	0,01
40.000	France Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	49.903	0,02
40.000	France Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	42.139	0,02
40.000	France Government Bond OAT ^(a)	EUR	1,750 %	25.05.2066	27.531	0,01
100.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19.09.2028	110.870	0,05
100.000	Societe Generale SA	EUR	4,250 %	06.12.2030	107.565	0,05
200.000	Societe Generale SA	EUR	4,875 %	21.11.2031	220.805	0,10
100.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	111.728	0,05
100.000	Veolia Environnement SA	EUR	2,500 %	Perp.	93.767	0,05
					2.858.446	1,35
Deutschland						
425.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	389.721	0,19
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,375 %	11.01.2029	111.400	0,05
200.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	218.117	0,10
					719.238	0,34
Irland						
205.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4,625 %	15.10.2027	196.739	0,09
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	121.173	0,06
100.000	AIB Group PLC	EUR	2,250 %	04.04.2028	102.038	0,05
171.000	AIB Group PLC	EUR	5,750 %	16.02.2029	196.022	0,09
150.000	AIB Group PLC	EUR	5,250 %	23.10.2031	170.783	0,08
225.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	236.606	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
200.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	4,625 %	13.11.2029	220.855	0,11
28.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	27.507	0,01
					1.271.723	0,60
Italien						
100.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	108.623	0,05
175.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	190.062	0,09
100.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14.06.2033	108.991	0,05
100.000	Enel SpA	EUR	6,625 %	Perp.	113.164	0,05
150.000	Enel SpA – Serie 6.5Y	EUR	1,375 %	Perp.	139.934	0,07
30.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 11Y	EUR	0,900 %	01.04.2031	26.619	0,01
70.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 16Y ^(a)	EUR	3,250 %	01.03.2038	66.392	0,03
160.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 30Y ^(a)	EUR	2,150 %	01.09.2052	106.940	0,05
110.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 31Y	EUR	6,000 %	01.05.2031	136.757	0,07
500.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 5Y	EUR	0,000 %	01.08.2026	499.763	0,24
					1.497.245	0,71
Japan						
53.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,000 %	20.03.2062	281.213	0,13
24.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	154.501	0,07
40.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 368	JPY	0,200 %	20.09.2032	260.775	0,12
52.650.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	0,005 %	01.01.2025	355.049	0,17
11.300.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	71.596	0,04
951.699.999	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1179	JPY	0,000 %	04.12.2023	6.415.234	3,02
951.350.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1194	JPY	0,000 %	19.02.2024	6.415.440	3,02
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	112.156	0,05
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,776 %	13.07.2033	203.168	0,10
100.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21.11.2030	104.155	0,05
					14.373.287	6,77
Jersey						
100.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2031	108.919	0,05
Luxemburg						
120.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15.12.2025	126.837	0,06
100.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,125 %	15.10.2031	105.742	0,05
					232.579	0,11
Niederlande						
100.000	BP Capital Markets BV	EUR	3,773 %	12.05.2030	109.599	0,05
25.000	Deutsche Telekom International Finance BV	EUR	1,375 %	30.01.2027	25.854	0,01
25.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	29.531	0,01
73.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	96.865	0,05
139.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13.04.2028	104.223	0,05
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	63.638	0,03
150.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	165.591	0,08
100.000	ING Groep NV	EUR	1,750 %	16.02.2031	94.738	0,05
100.000	ING Groep NV	EUR	4,750 %	23.05.2034	111.884	0,05
100.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	112.056	0,05
100.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27.06.2030	112.653	0,05
175.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24.02.2026	178.737	0,09
200.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14.09.2032	220.299	0,10
100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14.09.2035	110.424	0,05
100.000	Telefonica Europe BV	EUR	3,875 %	Perp.	103.231	0,05
100.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28.10.2042	120.828	0,06
100.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	87.511	0,04
					1.847.662	0,87
Portugal						
100.000	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1,875 %	02.08.2081	99.645	0,05
Singapur						
57.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	55.435	0,03
75.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	73.279	0,03
					128.714	0,06
Spanien						
100.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,250 %	07.02.2029	109.924	0,05
200.000	Banco Santander SA	EUR	1,625 %	22.10.2030	179.555	0,08
100.000	Banco Santander SA	EUR	4,875 %	18.10.2031	111.740	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien – (Fortsetzung)						
100.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	110.348	0,05
100.000	CaixaBank SA	EUR	5,375 %	14.11.2030	114.487	0,05
100.000	CaixaBank SA	GBP	6,875 %	25.10.2033	123.884	0,06
200.000	CaixaBank SA	EUR	6,750 %	Perp.	216.653	0,10
400.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	1,500 %	30.04.2027	414.957	0,20
260.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	1,250 %	31.10.2030	249.632	0,12
56.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	3,450 %	30.07.2043	56.290	0,03
40.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	3,450 %	30.07.2066	37.091	0,02
300.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	288.750	0,14
					2.013.311	0,95
Überstaatliche Wertpapiere						
120.000	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15.03.2030	125.894	0,06
90.000	European Stability Mechanism	EUR	1,000 %	23.09.2025	94.545	0,04
					220.439	0,10
Schweden						
100.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	99.750	0,05
Schweiz						
450.000	UBS Group AG	USD	1,364 %	30.01.2027	407.056	0,19
200.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	201.016	0,09
500.000	UBS Group AG	USD	3,869 %	12.01.2029	461.430	0,22
200.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	245.939	0,12
					1.315.441	0,62
Vereinigtes Königreich						
100.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	107.993	0,05
300.000	Barclays PLC	EUR	4,918 %	08.08.2030	332.173	0,16
125.000	International Distributions Services PLC	GBP	7,375 %	14.09.2030	160.980	0,07
225.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	241.945	0,11
225.000	Nationwide Building Society	USD	4,302 %	08.03.2029	210.535	0,10
125.000	NatWest Group PLC	GBP	2,105 %	28.11.2031	136.737	0,06
350.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	374.207	0,18
200.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,532 %	21.08.2026	183.924	0,09
150.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	05.09.2031	165.874	0,08
100.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	97.364	0,05
50.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,500 %	31.07.2053	31.308	0,01
170.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,625 %	22.10.2054	109.049	0,05
400.000	Virgin Money UK PLC	GBP	9,250 %	Perp.	505.479	0,24
100.000	Vodafone Group PLC	EUR	2,625 %	27.08.2080	101.811	0,05
75.000	Vodafone Group PLC	USD	4,125 %	04.06.2081	60.216	0,03
					2.819.595	1,33
Vereinigte Staaten von Amerika						
25.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	22.695	0,01
50.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	43.087	0,02
100.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	94.113	0,04
275.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	261.783	0,12
25.000	Air Lease Corp.	USD	5,300 %	01.02.2028	24.734	0,01
150.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	153.018	0,07
50.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	48.759	0,02
28.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	25.803	0,01
150.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	148.461	0,07
25.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	22.02.2052	19.766	0,01
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2053	44.149	0,02
181.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	179.295	0,08
128.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	121.940	0,06
25.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	24.951	0,01
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	201.024	0,10
175.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	154.584	0,07
525.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	503.989	0,24
25.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.02.2030	23.696	0,01
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	63.680	0,03
35.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	24.410	0,01
99.000	AutoNation, Inc.	USD	3,850 %	01.03.2032	83.704	0,04
184.000	Bank of America Corp.	USD	3,824 %	20.01.2028	174.298	0,08
250.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	246.087	0,12
505.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	412.484	0,19
188.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	172.592	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
25.000	Bank of America Corp.	USD	5,015 %	22.07.2033	23.755	0,01
100.000	Bank of America Corp.	USD	5,288 %	25.04.2034	96.138	0,05
200.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	15.11.2026	221.577	0,10
75.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,543 %	06.04.2027	71.845	0,03
96.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,250 %	15.11.2053	105.050	0,05
25.000	Broadcom, Inc.	USD	4,300 %	15.11.2032	22.978	0,01
250.000	Broadcom, Inc.	USD	3,469 %	15.04.2034	207.890	0,10
250.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	194.832	0,09
235.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	179.923	0,09
200.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	220.214	0,10
48.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	44.023	0,02
73.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	3,577 %	05.04.2050	52.060	0,02
125.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	123.937	0,06
50.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15.11.2028	51.086	0,02
33.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	26.443	0,01
33.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	26.343	0,01
100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	98.315	0,05
60.000	Chemours Co.	USD	5,375 %	15.05.2027	57.217	0,03
125.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	113.908	0,05
22.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	19.440	0,01
80.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	66.003	0,03
25.000	Cigna Group	USD	4,375 %	15.10.2028	24.141	0,01
85.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	69.954	0,03
99.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	98.867	0,05
25.000	Cigna Group	USD	4,900 %	15.12.2048	22.162	0,01
150.000	Citigroup, Inc.	USD	3,668 %	24.07.2028	140.584	0,07
275.000	Citigroup, Inc.	EUR	3,713 %	22.09.2028	299.098	0,14
25.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	23.188	0,01
79.000	Citigroup, Inc.	USD	3,785 %	17.03.2033	68.439	0,03
71.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	67.970	0,03
25.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	19.839	0,01
212.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	190.770	0,09
18.000	DCP Midstream Operating LP	USD	3,250 %	15.02.2032	15.015	0,01
350.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	353.853	0,17
200.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	199.672	0,09
28.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	28.387	0,01
75.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	77.714	0,04
125.000	Discovery Communications LLC	USD	4,125 %	15.05.2029	115.402	0,05
50.000	Duke Energy Corp.	USD	4,500 %	15.08.2032	46.679	0,02
25.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	23.594	0,01
110.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	95.446	0,05
62.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	56.754	0,03
160.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	128.029	0,06
114.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	126.404	0,06
25.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	26.275	0,01
181.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	177.798	0,08
127.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	126.422	0,06
148.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	137.835	0,07
155.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	136.465	0,06
100.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	100.031	0,05
25.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	25.286	0,01
145.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	146.955	0,07
100.000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15.05.2029	93.228	0,04
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1,832 %	15.10.2027	150.318	0,07
100.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	100.861	0,05
25.000	J M Smucker Co.	USD	6,500 %	15.11.2053	26.634	0,01
400.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,323 %	26.04.2028	386.984	0,18
100.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,851 %	25.07.2028	98.474	0,05
25.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,580 %	22.04.2032	20.431	0,01
100.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,963 %	25.01.2033	82.646	0,04
164.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	152.722	0,07
25.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,912 %	25.07.2033	23.792	0,01
75.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,400 %	31.07.2033	74.862	0,04
25.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,600 %	31.07.2053	24.869	0,01
43.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	42.106	0,02
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	147.511	0,07
122.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,750 %	01.07.2053	120.976	0,06
106.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	105.411	0,05
200.000	Marriott International, Inc.	USD	5,550 %	15.10.2028	201.616	0,10
50.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	48.903	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
119.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	117.399	0,06
25.000	Micron Technology, Inc.	USD	3,366 %	01.11.2041	17.616	0,01
100.000	Morgan Stanley	USD	5,123 %	01.02.2029	98.371	0,05
450.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	442.786	0,21
125.000	Morgan Stanley	USD	5,250 %	21.04.2034	119.931	0,06
275.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	208.263	0,10
100.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	97.262	0,05
175.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	146.464	0,07
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	126.265	0,06
160.000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15.04.2028	158.694	0,08
171.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15.11.2029	187.010	0,09
75.000	NiSource, Inc.	USD	3,490 %	15.05.2027	70.824	0,03
75.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	73.384	0,04
25.000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15.09.2033	25.473	0,01
185.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	184.447	0,09
125.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	135.071	0,06
33.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	35.980	0,02
175.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	149.894	0,07
75.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	79.080	0,04
125.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	120.262	0,06
175.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	129.549	0,06
125.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	118.145	0,06
85.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	81.238	0,04
135.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	117.495	0,06
58.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	61.399	0,03
28.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	01.04.2034	27.483	0,01
100.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	104.875	0,05
25.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,200 %	15.03.2028	23.889	0,01
50.000	Southern Co.	USD	4,850 %	15.06.2028	49.286	0,02
125.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	118.847	0,06
21.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	25.082	0,01
38.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	37.432	0,02
59.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	56.250	0,03
325.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	298.577	0,14
52.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	44.107	0,02
125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	102.488	0,05
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	172.324	0,08
125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	88.365	0,04
296.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	285.738	0,14
50.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	50.112	0,02
621.216	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0,000 %	15.02.2053	530.077	0,25
736.100	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,250 %	15.10.2025	729.487	0,34
1.110.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,875 %	15.02.2032	921.473	0,43
510.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,000 %	15.05.2040	302.812	0,14
240.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,375 %	15.11.2040	147.169	0,07
870.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,875 %	15.02.2041	580.181	0,27
1.140.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,000 %	15.05.2041	807.441	0,38
140.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,875 %	15.11.2051	81.375	0,04
200.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	195.030	0,09
57.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	53.711	0,03
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	67.743	0,03
265.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	282.108	0,13
125.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	124.986	0,06
25.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	24.143	0,01
25.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	23.463	0,01
25.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,355 %	15.03.2032	19.982	0,01
45.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	35.636	0,02
114.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15.02.2034	111.951	0,05
25.000	Wells Fargo & Co.	USD	2,879 %	30.10.2030	21.544	0,01
75.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,897 %	25.07.2033	70.214	0,03
50.000	Wells Fargo & Co.	USD	5,557 %	25.07.2034	48.689	0,02
25.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	20.632	0,01
75.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	75.242	0,04
					20.229.697	9,53
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 54.136.906)					51.826.714	24,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 43,31 %			
Österreich			
4.349	BAWAG Group AG	227.348	0,11
1.571	Porr AG	20.257	0,01
		247.605	0,12
Belgien			
1.110	Euronav NV	19.913	0,01
7.639	KBC Ancora	305.502	0,14
		325.415	0,15
Bermuda			
327	BW Energy Ltd.	756	0,00
47	Everest Group Ltd.	19.164	0,01
		19.920	0,01
Kanada			
424	Lululemon Athletica, Inc.	186.450	0,09
5.400	Pason Systems, Inc.	56.315	0,03
2.400	Shopify, Inc. Class A	175.573	0,08
2.600	Trican Well Service Ltd.	7.979	0,00
		426.317	0,20
China			
121.200	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	131.560	0,06
Dänemark			
666	Genmab A/S	208.285	0,10
736	Per Aarsleff Holding A/S	34.413	0,01
		242.698	0,11
Finnland			
28.132	Neste Oyj	1.074.429	0,51
Frankreich			
2.980	Air Liquide SA	567.019	0,27
1.681	Eiffage SA	171.021	0,08
7.021	Engie SA	121.919	0,06
151	Hermes International SCA	311.958	0,15
2.280	Legrand SA	219.823	0,10
943	Rexel SA	22.673	0,01
2.960	Safran SA	518.136	0,24
2.906	Sanofi SA	267.942	0,13
704	Schneider Electric SE	129.899	0,06
1.929	Thales SA	289.663	0,14
		2.620.053	1,24
Georgien			
2.396	TBC Bank Group PLC	84.709	0,04
Deutschland			
336	Amadeus Fire AG	44.938	0,02
1.134	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	108.245	0,05
47.329	E.ON SE	617.767	0,29
253	MTU Aero Engines AG	51.943	0,02
1.810	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	773.621	0,37
4.381	SAP SE	696.048	0,33
		2.292.562	1,08
Hongkong			
80.800	AIA Group Ltd.	693.766	0,32
2.500	Swire Pacific Ltd. Klasse A	16.198	0,01
		709.964	0,33
Irland			
3.145	Accenture PLC Klasse A	1.048.936	0,49
290	Aptiv PLC	24.125	0,01
24.340	Bank of Ireland Group PLC	228.830	0,11
266	Trane Technologies PLC	59.363	0,03
		1.361.254	0,64

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien			
6.865	Banca Mediolanum SpA	61.170	0,03
4.938	Banco BPM SpA	27.710	0,01
997	Leonardo SpA	15.782	0,01
15.554	UniCredit SpA	426.657	0,20
5.688	Unipol Gruppo SpA	32.787	0,02
		564.106	0,27
Japan			
5.900	Aisin Corp.	217.861	0,10
800	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	22.478	0,01
29.000	Honda Motor Co. Ltd.	297.476	0,14
8.300	Hoya Corp.	935.265	0,44
3.000	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	24.824	0,01
21.400	JFE Holdings, Inc.	315.747	0,15
5.700	J-Oil Mills, Inc.	75.896	0,04
6.600	KDDI Corp.	205.888	0,10
2.000	Keyence Corp.	853.510	0,40
34.200	Kobe Steel Ltd.	400.620	0,19
4.200	Kokuyo Co. Ltd.	65.404	0,03
7.100	Kyoei Steel Ltd.	99.862	0,05
13.400	Mazda Motor Corp.	144.353	0,07
9.100	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	122.753	0,06
53.900	Mitsubishi HC Capital, Inc.	351.514	0,17
2.700	Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	24.145	0,01
3.400	Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	43.399	0,02
2.500	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	82.172	0,04
1.900	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	71.258	0,03
10.000	Nippon Steel Corp.	233.653	0,11
41.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	48.477	0,02
7.300	Nippon Yusen KK	196.268	0,09
22.400	ORIX Corp.	409.190	0,19
1.800	Raiznext Corp.	16.885	0,01
900	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	15.917	0,01
3.800	SCREEN Holdings Co. Ltd.	275.994	0,13
500	Sekisui Chemical Co. Ltd.	7.098	0,00
4.700	SoftBank Group Corp.	190.563	0,09
12.200	Sompo Holdings, Inc.	557.543	0,26
4.700	Subaru Corp.	83.827	0,04
4.200	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	118.536	0,06
2.800	Takashimaya Co. Ltd.	37.709	0,02
7.200	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	26.912	0,01
700	Tokyo Century Corp.	27.920	0,01
57.900	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	357.764	0,17
		6.958.681	3,28
Luxemburg			
3.898	Tenaris SA	68.526	0,03
Niederlande			
872	ASML Holding NV	593.875	0,28
199	BE Semiconductor Industries NV	28.048	0,01
16.500	Koninklijke Ahold Delhaize NV	474.116	0,22
289	NXP Semiconductors NV	59.152	0,03
		1.155.191	0,54
Norwegen			
7.534	Aker Solutions ASA	28.727	0,01
17.083	BW Offshore Ltd.	35.874	0,02
5.859	Kongsberg Gruppen ASA	255.118	0,12
7.294	Odfjell Drilling Ltd.	23.437	0,01
66.695	PGS ASA	56.159	0,03
8.417	Wallenius Wilhelmsen ASA	73.465	0,03
		472.780	0,22
Portugal			
345	Jeronimo Martins SGPS SA	8.483	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Singapur			
9.300	Keppel Corp. Ltd.	46.408	0,02
900	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	8.442	0,01
		54.850	0,03
Spanien			
73.596	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	686.765	0,32
10.540	Industria de Diseno Textil SA	434.513	0,21
		1.121.278	0,53
Schweden			
1.766	Autoliv, Inc.	183.346	0,09
106.337	Hexagon AB Klasse B	1.059.405	0,50
5.453	Investor AB Klasse B	113.120	0,05
420	SKF AB Klasse B	7.887	0,00
7.644	SSAB AB Klasse B	57.065	0,03
		1.420.823	0,67
Schweiz			
16.808	ABB Ltd.	668.134	0,32
11.943	DSM-Firmenich AG	1.131.927	0,53
2.325	Julius Baer Group Ltd.	117.943	0,06
7.223	Nestle SA	814.996	0,38
992	Novartis AG	96.146	0,05
35.798	UBS Group AG	1.005.509	0,47
		3.834.655	1,81
Taiwan			
8.237	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	806.320	0,38
Vereinigtes Königreich			
10.378	AstraZeneca PLC	1.321.440	0,62
3.557	BP PLC ADR	130.364	0,06
74.091	Centrica PLC	139.391	0,07
29.224	Compass Group PLC	744.636	0,35
3.971	Ferguson PLC (gehandelt im Vereinigten Königreich)	674.882	0,32
1.314	Ferguson PLC (gehandelt in den USA)	223.275	0,11
9.031	Lancashire Holdings Ltd.	71.497	0,03
14.033	National Grid PLC	181.706	0,09
180	nVent Electric PLC	9.612	0,00
12.220	Reckitt Benckiser Group PLC	832.580	0,39
174.464	Rentokil Initial PLC	949.217	0,45
66.787	Rolls-Royce Holdings PLC	227.519	0,11
5.722	Smiths Group PLC	118.524	0,06
502	TechnipFMC PLC	10.512	0,00
969	TORM PLC Klasse A	27.582	0,01
		5.662.737	2,67
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.062	AAON, Inc.	65.701	0,03
5.830	AbbVie, Inc.	809.962	0,38
1.026	Adobe, Inc.	630.980	0,30
1.150	Advanced Micro Devices, Inc.	140.610	0,07
405	Agilent Technologies, Inc.	51.633	0,02
244	Air Products & Chemicals, Inc.	65.365	0,03
298	Ally Financial, Inc.	8.767	0,00
24.335	Alphabet, Inc. Klasse A	3.262.593	1,54
22.587	Amazon.com, Inc.	3.297.928	1,55
104	Ameriprise Financial, Inc.	36.608	0,02
2.830	AMETEK, Inc.	434.971	0,21
7.096	Antero Resources Corp.	172.859	0,08
332	APA Corp.	12.264	0,01
15.112	Apple, Inc.	2.858.888	1,35
1.605	Applied Materials, Inc.	238.952	0,11
657	Arista Networks, Inc.	144.665	0,07
1.008	Atkore, Inc.	129.518	0,06
231	Autodesk, Inc.	49.476	0,02
646	Avnet, Inc.	30.362	0,01
76	Badger Meter, Inc.	11.167	0,01
2.327	Baker Hughes Co.	79.048	0,04
15.610	Ball Corp.	856.208	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.039	Bancorp, Inc.	119.767	0,06
8.720	Bank of America Corp.	263.867	0,12
891	Bank of New York Mellon Corp.	42.786	0,02
3.180	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	1.144.736	0,54
216	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	19.444	0,01
26	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	7.907	0,00
166	BOK Financial Corp.	12.027	0,01
24.196	Boston Scientific Corp.	1.334.167	0,63
2.285	Bristol-Myers Squibb Co.	110.845	0,05
205	Broadcom, Inc.	190.361	0,09
258	Brown & Brown, Inc.	18.978	0,01
2.614	Bruker Corp.	169.178	0,08
105	Builders FirstSource, Inc.	14.006	0,01
17.274	Bumble, Inc. Klasse A	247.105	0,12
993	Burlington Stores, Inc.	169.187	0,08
111	Cable One, Inc.	60.382	0,03
1.840	Capital One Financial Corp.	205.252	0,10
3.603	Carpenter Technology Corp.	252.066	0,12
563	Caterpillar, Inc.	141.392	0,07
6.490	Centene Corp.	463.321	0,22
1.465	CH Robinson Worldwide, Inc.	118.123	0,06
23	Chart Industries, Inc.	2.948	0,00
16	Chemed Corp.	9.060	0,00
1.778	Cheniere Energy, Inc.	324.005	0,15
183	Chipotle Mexican Grill, Inc.	401.652	0,19
358	Cigna Group	94.408	0,04
107	Cintas Corp.	58.860	0,03
4.392	Cisco Systems, Inc.	211.541	0,10
2.273	Clear Secure, Inc. Klasse A	48.415	0,02
391	CME Group, Inc.	84.992	0,04
321	CMS Energy Corp.	18.149	0,01
3.791	Coca-Cola Co.	218.760	0,10
39	Comfort Systems USA, Inc.	7.460	0,00
3.029	Commerce Bancshares, Inc.	155.691	0,07
1.373	Costco Wholesale Corp.	804.015	0,38
12.511	Coursera, Inc.	248.906	0,12
245	CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A	58.018	0,03
1.902	Cullen / Frost Bankers, Inc.	186.605	0,09
375	Curtiss-Wright Corp.	79.279	0,04
4.705	Danaher Corp.	1.041.311	0,49
31	Deckers Outdoor Corp.	20.412	0,01
9.008	Dell Technologies, Inc. Klasse C	677.312	0,32
126	Domino's Pizza, Inc.	48.888	0,02
765	Dow, Inc.	39.596	0,02
872	DR Horton, Inc.	110.020	0,05
9.272	Dropbox, Inc. Klasse A	261.285	0,12
411	Edison International	27.093	0,01
669	Edwards Lifesciences Corp.	44.562	0,02
279	Electronic Arts, Inc.	38.379	0,02
1.739	Elevance Health, Inc.	820.982	0,39
1.787	Encompass Health Corp.	115.083	0,05
473	Equifax, Inc.	102.433	0,05
4.157	Equitable Holdings, Inc.	126.040	0,06
17.797	ExlService Holdings, Inc.	501.519	0,24
28	Fair Isaac Corp.	30.271	0,01
6.118	Federated Hermes, Inc.	193.635	0,09
259	FedEx Corp.	65.669	0,03
12	First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	17.412	0,01
165	Fiserv, Inc.	21.504	0,01
737	Fortinet, Inc.	39.769	0,02
327	Franklin Resources, Inc.	8.136	0,00
1.610	Freeport-McMoRan, Inc.	59.940	0,03
1.027	Freshpet, Inc.	71.736	0,03
1.130	Frontdoor, Inc.	38.793	0,02
450	GE Healthcare, Inc.	29.984	0,01
10.379	General Mills, Inc.	650.244	0,31
254	Gentex Corp.	7.737	0,00
1.334	Gilead Sciences, Inc.	101.077	0,05
9.581	Goodyear Tire & Rubber Co.	133.847	0,06
770	Grand Canyon Education, Inc.	105.321	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
	626 Grocery Outlet Holding Corp.	17.234	0,01
	1.160 H&R Block, Inc.	53.395	0,03
	939 Halliburton Co.	35.804	0,02
	2.141 HealthEquity, Inc.	142.805	0,07
	4.926 Herbalife Ltd.	63.447	0,03
	38.981 Hewlett Packard Enterprise Co.	658.389	0,31
	97 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	16.130	0,01
	266 Hologic, Inc.	18.817	0,01
	1.108 Home Depot, Inc.	344.466	0,16
	295 Honeywell International, Inc.	57.611	0,03
	416 Howmet Aerospace, Inc.	21.728	0,01
	942 HP, Inc.	27.539	0,01
	58 Hubbell, Inc.	17.212	0,01
	79 Humana, Inc.	37.967	0,02
	96 IDEXX Laboratories, Inc.	44.192	0,02
	317 Illinois Tool Works, Inc.	76.305	0,04
	4.361 Incyte Corp.	235.058	0,11
	3.277 Innospec, Inc.	344.871	0,16
	1.166 Intel Corp.	52.068	0,02
	114 Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	8.866	0,00
	4.065 International Business Machines Corp.	640.481	0,30
	436 Intra-Cellular Therapies, Inc.	26.191	0,01
	2.965 Intuit, Inc.	1.698.856	0,80
	201 IQVIA Holdings, Inc.	42.614	0,02
	734 Johnson Controls International PLC	38.696	0,02
	53 Jones Lang LaSalle, Inc.	8.235	0,00
	5.477 Kimberly-Clark Corp.	664.963	0,31
	2.372 Kinder Morgan, Inc.	41.581	0,02
	554 Kinsale Capital Group, Inc.	191.268	0,09
	166 KLA Corp.	90.287	0,04
	815 Kraft Heinz Co.	28.386	0,01
	2.432 Kroger Co.	105.841	0,05
	42 Landstar System, Inc.	7.150	0,00
	2.585 Lear Corp.	349.363	0,16
	274 Lennar Corp. Klasse A	34.587	0,02
	37 Lennox International, Inc.	14.956	0,01
	670 Linde PLC	278.445	0,13
	8.717 LKQ Corp.	386.512	0,18
	227 Loews Corp.	15.731	0,01
	1.474 Lyft, Inc. Klasse A	17.157	0,01
	180 M&T Bank Corp.	23.058	0,01
	2.135 M/I Homes, Inc.	223.107	0,11
	400 Marathon Petroleum Corp.	60.452	0,03
	3.104 Marsh & McLennan Cos., Inc.	610.836	0,29
	1.526 Martin Marietta Materials, Inc.	700.770	0,33
	30 Mastercard, Inc. Klasse A	12.346	0,01
	164 McKesson Corp.	75.701	0,04
	501 Medpace Holdings, Inc.	135.841	0,06
	2.759 Merck & Co., Inc.	277.749	0,13
	100 Mesa Laboratories, Inc.	8.760	0,00
	434 Mettler-Toledo International, Inc.	470.816	0,22
	589 Microchip Technology, Inc.	49.046	0,02
	1.212 Micron Technology, Inc.	92.076	0,04
	14.152 Microsoft Corp.	5.357.947	2,53
	2.911 Mister Car Wash, Inc.	21.512	0,01
	1.773 Moderna, Inc.	138.578	0,07
	63 Molina Healthcare, Inc.	22.531	0,01
	673 Molson Coors Beverage Co. Klasse B	40.905	0,02
	1.643 Monster Beverage Corp.	89.313	0,04
	387 Motorola Solutions, Inc.	123.372	0,06
	376 Nasdaq, Inc.	20.924	0,01
	776 Netflix, Inc.	370.781	0,17
	109 Neurocrine Biosciences, Inc.	12.633	0,01
	414 News Corp. Klasse A	9.199	0,00
	7.138 NIKE, Inc. Klasse B	781.825	0,37
	16.122 Northern Trust Corp.	1.275.895	0,60
	428 NOV, Inc.	8.295	0,00
	283 Nucor Corp.	47.318	0,02
	3.953 NVIDIA Corp.	1.885.443	0,89
	169 Okta, Inc.	11.796	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
217	Omnicom Group, Inc.	17.399	0,01
793	OneMain Holdings, Inc.	33.718	0,02
1.722	Oracle Corp.	200.045	0,09
39	O'Reilly Automotive, Inc.	38.025	0,02
933	Organon & Co.	10.706	0,01
445	Otis Worldwide Corp.	37.660	0,02
606	PACCAR, Inc.	55.716	0,03
98	Packaging Corp. of America	16.449	0,01
752	Palo Alto Networks, Inc.	219.877	0,10
5.173	Paramount Global Klasse B	74.439	0,04
142	Parker-Hannifin Corp.	61.191	0,03
3.988	Parsons Corp.	248.612	0,12
4.112	Pennant Group, Inc.	57.362	0,03
40	Penumbra, Inc.	8.920	0,00
1.002	PepsiCo., Inc.	165.621	0,08
259	PPG Industries, Inc.	36.185	0,02
847	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	48.067	0,02
9.000	Primo Water Corp.	127.971	0,06
267	Principal Financial Group, Inc.	19.817	0,01
8.699	Procter & Gamble Co.	1.312.505	0,62
2.350	Progressive Corp.	385.212	0,18
241	PulteGroup, Inc.	21.047	0,01
116	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	94.906	0,04
135	Rockwell Automation, Inc.	36.815	0,02
367	Ross Stores, Inc.	47.765	0,02
12.308	Royalty Pharma PLC Klasse A	327.762	0,15
151	RPM International, Inc.	15.370	0,01
2.439	S&P Global, Inc.	1.012.917	0,48
1.055	Salesforce, Inc.	261.197	0,12
514	Sarepta Therapeutics, Inc.	41.613	0,02
1.574	Schlumberger NV	83.532	0,04
5.818	Seagate Technology Holdings PLC	456.422	0,22
70	Selective Insurance Group, Inc.	6.994	0,00
237	ServiceNow, Inc.	161.914	0,08
266	Sherwin-Williams Co.	72.966	0,03
61	Snap-on, Inc.	16.729	0,01
180	Steel Dynamics, Inc.	21.101	0,01
141	Sterling Infrastructure, Inc.	8.810	0,00
754	Stifel Financial Corp.	46.115	0,02
256	Strategic Education, Inc.	22.733	0,01
369	Stryker Corp.	108.021	0,05
1.665	Summit Materials, Inc. Klasse A	57.925	0,03
10.794	Synchrony Financial	342.278	0,16
177	Teradyne, Inc.	16.388	0,01
2.682	Tesla, Inc.	649.554	0,31
1.222	Texas Instruments, Inc.	186.043	0,09
72	Texas Roadhouse, Inc.	8.021	0,00
325	Thor Industries, Inc.	32.217	0,02
1.250	TJX Cos., Inc.	110.712	0,05
952	Travelers Cos., Inc.	170.646	0,08
2.005	Uber Technologies, Inc.	113.042	0,05
128	Union Pacific Corp.	28.445	0,01
1.682	United Parcel Service, Inc. Klasse B	254.890	0,12
49	United Therapeutics Corp.	11.611	0,01
1.023	UnitedHealth Group, Inc.	555.530	0,26
633	Urban Outfitters, Inc.	22.522	0,01
190	Valero Energy Corp.	23.915	0,01
463	Varex Imaging Corp.	8.760	0,00
837	Varonis Systems, Inc.	34.886	0,02
910	Veeva Systems, Inc. Klasse A	157.202	0,07
2.912	VeriSign, Inc.	615.306	0,29
783	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	277.378	0,13
7.434	Vimeo, Inc.	26.837	0,01
3.902	Visa, Inc. Klasse A	994.854	0,47
1.086	Vulcan Materials Co.	229.363	0,11
765	W R Berkley Corp.	54.782	0,03
9.250	Walt Disney Co.	859.602	0,41
5.505	Waste Management, Inc.	934.694	0,44
191	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	22.015	0,01
280	Wingstop, Inc.	66.833	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
425	Xcel Energy, Inc.		25.532	0,01		
1.261	Zillow Group, Inc. Klasse C		52.407	0,02		
1.505	Zoetis, Inc.		261.388	0,12		
101	Zscaler, Inc.		20.262	0,01		
			60.236.271	28,39		
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 84.264.677)			91.901.187	43,31		
Real Estate Investment Trusts – 1,71 %						
Japan						
108	Frontier Real Estate Investment Corp.		330.176	0,15		
Vereinigte Staaten von Amerika						
358	American Homes 4 Rent Klasse A		12.834	0,01		
7.429	American Tower Corp.		1.534.089	0,72		
324	AvalonBay Communities, Inc.		55.491	0,03		
348	Brixmor Property Group, Inc.		7.444	0,00		
113	Camden Property Trust		10.129	0,01		
32.542	Chatham Lodging Trust		317.610	0,15		
385	Equity Residential		21.868	0,01		
80	Federal Realty Investment Trust		7.563	0,00		
153	First Industrial Realty Trust, Inc.		7.110	0,00		
36.154	Host Hotels & Resorts, Inc.		630.164	0,30		
664	Invitation Homes, Inc.		21.839	0,01		
198	NNN, Inc.		7.924	0,00		
28.786	Park Hotels & Resorts, Inc.		424.594	0,20		
308	Ryman Hospitality Properties, Inc.		30.446	0,02		
871	SBA Communications Corp.		212.925	0,10		
			3.302.030	1,56		
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 3.641.709)			3.632.206	1,71		
Investmentfonds – 23,67 %						
Irland						
450.892	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)		6.402.657	3,02		
1.513	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)		17.031.391	8,02		
3.430.164	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)		3.430.164	1,62		
3.558	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF		168.151	0,08		
4.591	iShares Core S&P 500 UCITS ETF		2.190.817	1,03		
3.976	iShares USD Treasury Bond UCITS ETF		674.210	0,32		
			29.897.390	14,09		
Luxemburg						
512.507	Goldman Sachs Funds - Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)		6.452.461	3,04		
1.143.904	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity ESG Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)		7.355.300	3,47		
854.192	Goldman Sachs Funds - Global Environmental Impact Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)		6.526.029	3,07		
			20.333.790	9,58		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 49.199.577)			50.231.180	23,67		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 191.242.869)			197.591.287	93,12		
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,59 %						
Kanada						
105.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2028	97.638	0,05
73.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	62.772	0,03
					160.410	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln						
20.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(a)	USD	8,375 %	01.02.2028	20.486	0,01
70.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	72.892	0,03
					93.378	0,04
Frankreich						
250.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	5,514 %	05.07.2033	248.908	0,12
Überstaatliche Wertpapiere						
125.000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV ^(a)	USD	5,900 %	15.06.2043	119.575	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika						
160.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2032	139.720	0,07
200.000	Bayer US Finance LLC ^(a)	USD	6,375 %	21.11.2030	199.300	0,09
195.000	Boyne USA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	176.186	0,08
306.000	Buckeye Partners LP ^(a)	USD	4,500 %	01.03.2028	282.068	0,13
25.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	25.746	0,01
215.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2034	167.962	0,08
25.000	Cheniere Energy Partners LP ^(a)	USD	5,950 %	30.06.2033	24.890	0,01
110.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	112.930	0,05
188.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.07.2028	169.270	0,08
250.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.06.2031	230.637	0,11
195.000	Dycom Industries, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.04.2029	176.571	0,08
150.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.06.2029	127.408	0,06
135.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	119.229	0,06
175.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.12.2028	155.396	0,07
130.000	HealthEquity, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	01.10.2029	117.416	0,05
272.000	iHeartCommunications, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2028	204.764	0,10
130.000	Imola Merger Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	118.175	0,06
113.000	Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	96.964	0,05
25.000	IQVIA, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	01.02.2029	25.433	0,01
116.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	101.316	0,05
300.000	Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.10.2031	248.523	0,12
165.000	Medline Borrower LP ^(a)	USD	5,250 %	01.10.2029	149.980	0,07
55.000	Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	55.546	0,03
155.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2027	146.258	0,07
90.000	Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	84.994	0,04
200.000	Roche Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,593 %	13.11.2033	207.718	0,10
130.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2029	118.970	0,06
262.000	Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	222.357	0,10
130.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.09.2031	105.772	0,05
145.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.11.2031	122.493	0,06
100.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.08.2028	100.364	0,05
5.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	7,125 %	01.12.2031	5.110	0,00
135.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,625 %	01.03.2030	116.980	0,05
110.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	8,000 %	01.11.2026	112.120	0,05
125.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,350 %	18.09.2028	124.769	0,06
190.000	Yum! Brands, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2030	177.342	0,08
					4.870.677	2,29
ANLEIHEN INSGESAMT					5.492.948	2,59
(Kosten USD 5.383.628)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 2,41 %						
Cayman-Inseln						
250.000	AIMCO CLO Serie 2017-AX Klasse AR	USD	6,727 %	20.04.2034	249.115	0,12
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse AR	USD	6,628 %	20.04.2031	249.318	0,12
141.473	OZLM XVI Ltd. 2017-16X Klasse A1R	USD	6,663 %	16.05.2030	141.060	0,06
					639.493	0,30
Irland						
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	267.199	0,12
Jersey						
400.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,171 %	24.07.2036	399.230	0,19
250.000	Halsey CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	252.036	0,12
500.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,219 %	15.07.2036	500.997	0,23
					1.152.263	0,54
Niederlande						
100.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A	EUR	4,485 %	18.05.2031	109.477	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich							
100.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Klasse B	GBP	6,022 %	25.08.2064	124.284	0,06	
Vereinigte Staaten von Amerika							
210.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS	USD	3,898 %	15.02.2061	191.165	0,09	
325.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	306.387	0,14	
150.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	140.693	0,07	
200.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	186.513	0,09	
300.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	285.822	0,13	
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5	USD	3,717 %	15.09.2048	95.932	0,04	
300.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	279.046	0,13	
200.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	191.118	0,09	
200.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	188.293	0,09	
100.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	90.594	0,04	
200.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	183.005	0,09	
155.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Klasse A5	USD	3,454 %	15.09.2050	140.708	0,07	
200.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	186.999	0,09	
200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	184.514	0,09	
200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	187.550	0,09	
					2.838.339	1,34	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					5.131.055	2,41	
(Kosten USD 5.155.372)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					10.624.003	5,00	
(Kosten USD 10.539.000)							
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,01 %							
Cayman-Inseln							
14.250	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	14.627	0,01	
ANLEIHEN INSGESAMT					14.627	0,01	
(Kosten USD 14.250)							
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					14.627	0,01	
(Kosten USD 14.250)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					208.229.917	98,13	
(Kosten USD 201.796.119)							
Terminkontrakte – 0,09 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
3	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			263.934	2.595	0,00
EUR							
1	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long			138.381	1.320	0,00
1	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023	Long			47.912	2.476	0,00
					186.293	3.796	0,00
GBP							
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 19.03.2024	Long			897.365	4.609	0,00
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 18.06.2024	Long			897.697	5.193	0,00
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.09.2024	Long			899.402	5.776	0,00
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.12.2024	Long			901.816	6.360	0,00
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 18.03.2025	Long			904.326	6.708	0,00
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.06.2025	Long			906.457	7.023	0,01
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 16.09.2025	Long			908.114	7.213	0,01
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 16.12.2025	Long			909.203	4.151	0,00
9	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long			1.096.384	11.642	0,01
					8.320.764	58.675	0,03
USD							
1	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long			228.163	8.350	0,00
25	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			2.914.063	11.746	0,01
2	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			233.125	3.625	0,00
249	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			27.343.312	120.968	0,06
70	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			7.686.875	30.234	0,01
17	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			3.476.234	11.289	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
14	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	2.862.781	9.625	0,00
45	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	4.808.320	22.555	0,01
			49.552.873	218.392	0,10

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

283.458 **0,13**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
11	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Long	811.752	(3.520)	(0,00)
8	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Long	555.401	(3.618)	(0,00)
			1.367.153	(7.138)	(0,00)

EUR

(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(261.966)	(41)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.03.2024	Short	(262.430)	(109)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.06.2024	Short	(263.262)	(273)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.09.2024	Short	(264.121)	(368)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.12.2024	Short	(264.843)	(437)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.03.2025	Short	(265.389)	(450)	(0,00)
(1)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.06.2025	Short	(265.743)	(491)	(0,00)
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 15.09.2025	Short	(531.814)	(1.950)	(0,00)
1	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long	125.268	(316)	(0,00)
4	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	576.214	(1.527)	(0,00)
(6)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(689.689)	(1.898)	(0,00)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(141.097)	(1.964)	(0,00)
(10)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(1.280.935)	(10.669)	(0,01)
			(3.789.807)	(20.493)	(0,01)

JPY

(7)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2023	Short	(6.907.044)	(53.522)	(0,03)
-----	--	-------	-------------	----------	--------

USD

(8)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(908.875)	(6.750)	(0,00)
-----	--	-------	-----------	---------	--------

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(87.903) **(0,04)**

Devisentermingeschäfte – (0,20 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	6.507.882	JPY	952.044.515	04.12.2023	90.325	0,04
EUR	1.507.200	USD	1.613.735	06.12.2023	30.597	0,01
AUD	150.000	USD	95.192	20.12.2023	3.718	0,00
CAD	246.732	USD	178.743	20.12.2023	2.899	0,00
CHF	854.130	USD	962.403	20.12.2023	14.976	0,01
DKK	250.000	USD	35.598	20.12.2023	1.021	0,00
EUR	611.205	USD	649.111	20.12.2023	18.128	0,01
GBP	24.832	USD	30.166	20.12.2023	1.192	0,00
HKD	220.000	USD	28.146	20.12.2023	23	0,00
ILS	80.000	USD	19.868	20.12.2023	1.642	0,00
SEK	600.000	USD	53.950	20.12.2023	3.243	0,00
SGD	20.000	USD	14.646	20.12.2023	324	0,00
USD	5.346.373	JPY	777.000.000	20.12.2023	95.196	0,05
USD	328.718	NOK	3.515.816	20.12.2023	1.582	0,00
GBP	34.043	USD	42.660	10.01.2024	338	0,00
USD	1.173.208	JPY	171.841.473	13.02.2024	1.576	0,00
USD	6.527.641	JPY	951.789.523	20.02.2024	31.133	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

297.913 **0,14**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	13.766.612	EUR	12.875.917	06.12.2023	(280.820)	(0,13)
JPY	112.165.634	USD	768.762	20.12.2023	(10.716)	(0,00)
NOK	403.017	USD	37.738	20.12.2023	(238)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.776.566	AUD	2.778.283	20.12.2023	(55.438)	(0,03)
USD	2.825.652	CAD	3.852.996	20.12.2023	(10.896)	(0,01)
USD	2.645.189	CHF	2.340.275	20.12.2023	(32.779)	(0,01)
USD	747.502	DKK	5.170.000	20.12.2023	(9.769)	(0,01)
USD	7.706.993	EUR	7.161.991	20.12.2023	(111.591)	(0,05)
USD	3.480.567	GBP	2.786.646	20.12.2023	(38.459)	(0,02)
USD	504.153	HKD	3.940.000	20.12.2023	(336)	(0,00)
USD	94.462	ILS	360.000	20.12.2023	(2.332)	(0,00)
USD	200.248	NZD	340.153	20.12.2023	(8.602)	(0,00)
USD	860.160	SEK	9.517.146	20.12.2023	(47.032)	(0,03)
USD	287.378	SGD	390.000	20.12.2023	(4.542)	(0,00)
USD	2.697.355	GBP	2.219.376	10.01.2024	(105.864)	(0,05)
USD	481.257	CAD	658.443	09.02.2024	(3.858)	(0,00)
USD	144.564	AUD	222.000	12.02.2024	(2.063)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(725.335)	(0,34)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,59 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	10.148.000	USD	10.935.390	20.12.2023	142.953	0,07
GBP	104.123.000	USD	130.159.114	20.12.2023	1.329.236	0,62
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					1.472.189	0,69

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	769.832	EUR	727.000	20.12.2023	(23.817)	(0,01)
USD	4.846.921	GBP	3.988.000	20.12.2023	(189.196)	(0,09)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(213.013)	(0,10)

Optionen – 0,27 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
823.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 76,25	(11.199)	10	0,00
382.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 86,61	(1.903)	582	0,00
751.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 74,57	(10.972)	299	0,00
298.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 83,94	(1.631)	925	0,00
259.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 87,54	(536)	1.438	0,00
252.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 81,62	(1.441)	1.138	0,00
213.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 85,09	(447)	1.520	0,00
223.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 79,62	(1.269)	1.307	0,00
182.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 82,85	(368)	1.548	0,00
165.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 80,96	(350)	1.584	0,01
335.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,60	(1.582)	369	0,00
263.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,59	(1.362)	632	0,00
222.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,62	(311)	1.125	0,00
222.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.213)	804	0,00
183.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,61	(270)	1.179	0,00
194.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.058)	935	0,00
157.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,60	(220)	1.210	0,00
142.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,60	(194)	1.249	0,00
				(36.326)	17.854	0,01
BRL						
25	Call Bovespa Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 130.847,40	(1.577)	14.089	0,01
CAD						
386.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 83,54	(5.002)	0	0,00
285.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 100,70	(1.046)	868	0,00
357.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 81,98	(5.140)	45	0,00
225.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 97,66	(900)	1.105	0,00
200.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 98,01	(425)	1.042	0,00
191.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,03	(864)	1.195	0,00
164.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,43	(370)	1.087	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
CAD – (Fortsetzung)						
170.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 92,68	(750)	1.280	0,00
141.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 93,10	(294)	1.118	0,00
128.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 91,17	(280)	1.155	0,00
				(15.071)	8.895	0,00
CHF						
281.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 12,52	(576)	3.901	0,00
236.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,21	(1.311)	1.351	0,00
258.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 12,80	488	5.015	0,01
155.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,32	(205)	1.974	0,00
191.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,60	(1.106)	1.709	0,00
130.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,68	(231)	1.973	0,00
164.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,97	(1.008)	1.894	0,00
114.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,03	(213)	1.954	0,00
146.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,34	(904)	1.979	0,00
103.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 14,35	(203)	1.933	0,00
767.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 12,81	(9.951)	1.480	0,00
275.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,02	(2.167)	746	0,00
705.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 13,04	(8.380)	3.941	0,01
181.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 12,81	(13)	2.024	0,00
223.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,34	(1.890)	1.119	0,00
152.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,10	(92)	1.962	0,00
193.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,63	(1.732)	1.345	0,00
133.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,37	(135)	1.919	0,00
172.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,91	(1.527)	1.479	0,00
121.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 13,62	(117)	1.903	0,00
				(31.273)	41.601	0,02
JPY						
24.773.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.02.2024	Ausübungspreis 11,60	(3.333)	0	0,00
20.230.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 9,87	(956)	278	0,00
22.848.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 11,70	(3.442)	34	0,00
13.272.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 9,65	(91)	842	0,00
16.210.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 10,18	(812)	469	0,00
11.183.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 9,91	(63)	852	0,00
14.012.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 10,46	(696)	579	0,00
9.701.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,19	(45)	856	0,00
12.339.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,75	(623)	653	0,00
8.726.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 10,44	(52)	832	0,00
				(10.113)	5.395	0,00
NZD						
292.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 80,24	(1.328)	380	0,00
230.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 77,52	(1.138)	623	0,00
203.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 80,30	(549)	893	0,00
196.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 75,17	(1.010)	768	0,00
168.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 77,95	(462)	982	0,00
176.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 73,13	(917)	889	0,00
145.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 75,86	(374)	1.033	0,00
132.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 74,11	(345)	1.080	0,00
926.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 0,57	(8.874)	609	0,00
362.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.596)	320	0,00
843.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 0,56	(7.679)	1.948	0,01
284.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.395)	565	0,00
242.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,56	(559)	905	0,00
239.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,54	(1.234)	721	0,00
199.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,56	(485)	988	0,00
210.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,53	(1.096)	837	0,00
171.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,55	(415)	1.046	0,00
155.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,54	(362)	1.108	0,00
				(29.818)	15.695	0,01
USD						
122.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(66.398)	306	0,00
122.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(134.164)	9.188	0,01
5.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(6.156)	213	0,00
100.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(56.003)	250	0,00
65.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(75.663)	18.850	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
5.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(6.325)	1.025	0,00
127.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(41.450)	2.550	0,00
87.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(52.782)	875	0,00
152.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 98,50	(8.238)	763	0,00
60.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(66.865)	31.800	0,02
5.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(5.781)	2.375	0,00
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	(13.166)	15.250	0,01
192.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(79.050)	15.400	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	(12.987)	18.500	0,01
325.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(143.508)	50.375	0,03
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	(12.460)	23.100	0,01
60.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,00	(12.900)	18.900	0,01
297.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(127.756)	69.912	0,03
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	(9.934)	26.250	0,01
77.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 97,25	(15.056)	23.250	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	(9.201)	28.000	0,02
90.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 97,50	(14.850)	25.650	0,01
82.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.12.2025	Ausübungspreis 97,50	(14.438)	25.162	0,01
	Call iShares USD Treasury Bond 7-10 YR UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 168,96	5.696	11.201	0,01
3.689	Call USD / Put CAD	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 1,45	(6.362)	76	0,00
682.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1,41	(1.563)	1.066	0,00
506.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 1,47	(5.686)	606	0,00
628.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(1.319)	1.375	0,00
399.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(757)	1.279	0,00
353.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,44	(592)	1.436	0,00
292.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,45	(1.190)	1.545	0,00
339.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.037)	1.614	0,00
298.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(537)	1.473	0,00
250.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1,47	(485)	1.551	0,00
229.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.066,42	(1.100)	207	0,00
93.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.005,76	(248)	724	0,00
62.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.099,85	(1.001)	375	0,00
79.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.035,29	(220)	758	0,00
54.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.127,97	(931)	499	0,00
71.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.062,54	(228)	792	0,00
49.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.154,49	(874)	595	0,00
65.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.089,09	(181)	808	0,00
45.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.02.2024	Ausübungspreis 1.375,94	(2.566)	396	0,00
235.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.422,91	(1.010)	202	0,00
161.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 1.400,87	(2.229)	817	0,00
216.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.361,91	(13)	909	0,00
105.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.441,84	(868)	387	0,00
131.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.377,22	(9)	929	0,00
90.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.456,72	(742)	520	0,00
114.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.394,46	(5)	920	0,00
78.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.474,71	(615)	605	0,00
100.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.408,09	(18)	917	0,00
71.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 23,52	(6.504)	15	0,00
405.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 20,35	(1.955)	619	0,00
204.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 24,27	(6.247)	259	0,00
371.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 19,71	40	1.916	0,00
144.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 21,23	(1.583)	1.014	0,00
171.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 20,47	21	1.965	0,00
124.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 22,01	(1.342)	1.302	0,00
153.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 21,29	(48)	1.969	0,00
109.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 22,86	(1.138)	1.499	0,00
138.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 22,00	(50)	1.967	0,00
100.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 11,53	(2.895)	597	0,00
194.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 11,82	(937)	426	0,00
128.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 11,72	(2.276)	1.321	0,00
180.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 12,10	(815)	612	0,00
103.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 12,35	(715)	723	0,00
89.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 12,60	(612)	789	0,00
79.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 11,21	15	939	0,00
93.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 11,40	6	926	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
68.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 11,58	8	899	0,00
63.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 11,73	5	895	0,00
				(1.038.843)	463.178	0,22
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					566.707	0,27
(Kosten 1.729.728 USD)						
Verkaufte Optionen						
USD						
(3.689)	Put iShares USD Treasury Bond 7-10 YR UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 162,37	7.596	(949)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(949)	(0,00)
(Kosten 8.545 USD)						
OPTIONEN INSGESAMT					565.758	0,27
(Kosten 1.721.183 USD)						
Swap-Kontrakte – 0,04 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
360.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,888 %	EUR	05.09.2033	4.008	0,00
340.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,129 %	EUR	03.11.2033	11.464	0,00
310.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,404 %	GBP	12.09.2033	12.539	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					28.011	0,01
Credit-Default-Swaps						
150.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	5.672	0,00
375.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	2.118	0,00
10.168.770	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	48.994	0,02
705.701	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	1.994	0,00
1.105.668	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	7.293	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					66.071	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					94.082	0,04
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
70.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(1.319)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.319)	(0,00)
Credit-Default-Swaps						
175.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(914)	(0,00)
175.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(3.284)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(4.198)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(5.517)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN					209.911.549	98,92
(Kosten USD 203.517.302)						
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.278.964	1,08
EIGENKAPITAL					212.190.513	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 201.796.119)	208.229.917	98,13
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	283.458	0,13
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(87.903)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	297.913	0,14
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(725.335)	(0,34)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.472.189	0,69
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(213.013)	(0,10)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.729.728)	566.707	0,27
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (8.545))	(949)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	94.082	0,04
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(5.517)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	2.278.964	1,08
Eigenkapital	212.190.513	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley & Co. LLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Investmentfonds – 96,62 %			
Irland			
72.818	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	4.526.367	1,90
679.910	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	9.654.715	4,06
1.576	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(a)	17.741.365	7,46
3.707.004	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	3.707.004	1,56
4.073	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	192.490	0,08
20.105	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	9.594.068	4,04
57.642	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	1.219.417	0,51
85.220	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	2.488.424	1,05
4.704	iShares USD Treasury Bond UCITS ETF	797.657	0,34
		49.921.507	21,00

Luxemburg			
725.051	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	9.128.385	3,84
208.066	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	2.157.639	0,91
428.007	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.388.280	1,01
702.239	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.699.363	2,82
146.721	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.152.390	0,91
978.778	Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	18.763.172	7,89
3.359.666	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	34.335.785	14,44
491.023	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	9.280.339	3,90
4.272.721	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	43.197.213	18,17
3.191.604	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	33.575.678	14,12
871.363	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.395.808	2,69
509.355	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	5.012.050	2,11
393.694	Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	6.669.172	2,81
		179.755.274	75,62

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten USD 222.397.974) **229.676.781** **96,62**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten USD 222.397.974) **229.676.781** **96,62**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE
(Kosten USD 222.397.974) **229.676.781** **96,62**

Terminkontrakte – 0,11 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
57	MSCI EAFE Index Futures 15.12.2023	Long	6.057.960	95.267	0,04
308	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	33.822.250	145.313	0,06
21	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	4.294.172	13.945	0,01
			44.174.382	254.525	0,11

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN **254.525** **0,11**

Devisentermingeschäfte – (0,04 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	110.000	USD	70.361	20.12.2023	2.173	0,00
CHF	400.000	USD	448.182	20.12.2023	9.537	0,00
DKK	100.000	USD	14.173	20.12.2023	474	0,00
EUR	470.000	USD	496.267	20.12.2023	16.821	0,01
GBP	105.000	USD	127.535	20.12.2023	5.061	0,00
ILS	40.000	USD	10.440	20.12.2023	315	0,00
NOK	50.000	USD	4.651	20.12.2023	2	0,00
NZD	10.000	USD	5.929	20.12.2023	210	0,00
SEK	450.000	USD	40.925	20.12.2023	1.970	0,00
SGD	20.000	USD	14.633	20.12.2023	338	0,00
USD	3.369.787	JPY	491.000.000	20.12.2023	51.475	0,03
USD	93.508	NOK	1.000.000	20.12.2023	461	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **88.837** **0,04**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	170.000	USD	125.967	20.12.2023	(814)	(0,00)
HKD	750.000	USD	96.039	20.12.2023	(6)	(0,00)
JPY	44.000.000	USD	302.285	20.12.2023	(4.921)	(0,00)
USD	997.453	AUD	1.560.000	20.12.2023	(31.213)	(0,02)
USD	1.628.066	CAD	2.220.000	20.12.2023	(6.282)	(0,00)
USD	1.763.491	CHF	1.560.000	20.12.2023	(21.612)	(0,01)
USD	433.753	DKK	3.000.000	20.12.2023	(5.669)	(0,00)
USD	4.702.703	EUR	4.370.000	20.12.2023	(67.927)	(0,03)
USD	2.123.621	GBP	1.700.000	20.12.2023	(23.169)	(0,01)
USD	374.916	HKD	2.930.000	20.12.2023	(250)	(0,00)
USD	62.975	ILS	240.000	20.12.2023	(1.555)	(0,00)
USD	29.345	NZD	50.000	20.12.2023	(1.354)	(0,00)
USD	434.155	SEK	4.800.000	20.12.2023	(23.390)	(0,01)
USD	184.217	SGD	250.000	20.12.2023	(2.912)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(191.074)	(0,08)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,14 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	15.827.000	USD	17.049.168	20.12.2023	228.812	0,10
GBP	17.354.000	USD	21.698.227	20.12.2023	216.708	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					445.520	0,19

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	2.177.357	EUR	2.046.000	20.12.2023	(56.214)	(0,02)
USD	1.708.427	GBP	1.394.000	20.12.2023	(51.942)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(108.156)	(0,05)

Optionen – 0,27 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
446.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 86,61	(2.221)	679	0,00
347.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 83,94	(1.899)	1.078	0,00
760.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 87,54	(1.573)	4.220	0,00
294.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 81,62	(1.682)	1.327	0,00
623.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 85,09	(1.308)	4.446	0,00
260.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 79,62	(1.480)	1.524	0,00
534.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 82,85	(1.080)	4.541	0,01
484.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 80,96	(1.026)	4.646	0,01
391.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,60	(1.847)	430	0,00
307.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,59	(1.590)	738	0,00
650.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,62	(911)	3.293	0,00
258.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.410)	934	0,00
535.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,61	(788)	3.448	0,00
226.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.233)	1.089	0,00
459.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,60	(642)	3.538	0,00
416.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,60	(567)	3.660	0,00
				(21.257)	39.591	0,02
BRL						
28	Call Bovespa Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 130.847,40	(1.767)	15.780	0,01
CAD						
333.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 100,70	(1.222)	1.014	0,00
262.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 97,66	(1.048)	1.287	0,00
585.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 98,01	(1.245)	3.049	0,00
223.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,03	(1.009)	1.395	0,00
481.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,43	(1.084)	3.189	0,00
198.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 92,68	(873)	1.490	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
CAD – (Fortsetzung)						
413.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 93,10	(860)	3.276	0,00
376.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 91,17	(823)	3.392	0,01
				(8.164)	18.092	0,01
CHF						
275.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,21	(1.528)	1.574	0,00
453.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,32	(599)	5.770	0,00
223.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,60	(1.291)	1.996	0,00
381.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,68	(678)	5.783	0,01
191.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,97	(1.173)	2.206	0,00
334.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,03	(625)	5.726	0,00
170.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,34	(1.053)	2.304	0,00
302.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 14,35	(595)	5.668	0,00
321.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,02	(2.529)	870	0,00
530.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 12,81	(37)	5.926	0,01
260.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,34	(2.204)	1.304	0,00
445.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,10	(270)	5.744	0,00
225.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,63	(2.019)	1.568	0,00
390.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,37	(395)	5.627	0,00
200.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,91	(1.776)	1.720	0,00
354.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 13,62	(343)	5.567	0,00
				(17.115)	59.353	0,02
JPY						
23.589.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 9,87	(1.115)	324	0,00
38.891.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 9,65	(267)	2.467	0,00
18.902.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 10,18	(947)	547	0,00
32.770.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 9,91	(184)	2.495	0,00
16.339.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 10,46	(811)	675	0,00
28.428.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,19	(133)	2.509	0,00
14.388.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,75	(726)	762	0,00
25.569.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 10,44	(152)	2.438	0,00
				(4.335)	12.217	0,00
NZD						
340.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 80,24	(1.546)	442	0,00
269.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 77,52	(1.331)	729	0,00
596.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 80,30	(1.611)	2.622	0,00
229.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 75,17	(1.181)	897	0,00
493.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 77,95	(1.356)	2.882	0,00
205.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 73,13	(1.068)	1.036	0,00
425.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 75,86	(1.097)	3.027	0,00
388.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 74,11	(1.015)	3.175	0,00
423.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.865)	374	0,00
331.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.625)	659	0,00
711.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.644)	2.658	0,00
279.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,54	(1.440)	841	0,00
583.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.421)	2.895	0,00
245.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,53	(1.278)	976	0,00
501.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.215)	3.066	0,00
455.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,54	(1.062)	3.253	0,01
				(21.755)	29.532	0,01
USD						
157.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(84.449)	394	0,00
70.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(79.639)	5.250	0,00
237.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(133.007)	594	0,00
37.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(43.779)	10.875	0,01
75.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(28.371)	1.500	0,00
210.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(126.678)	2.100	0,00
217.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 98,50	(11.737)	1.087	0,00
35.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(38.937)	18.550	0,01
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	(13.825)	16.012	0,01
112.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(52.452)	9.000	0,01
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	(13.636)	19.425	0,01
190.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(94.463)	29.450	0,01
55.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	(13.053)	24.200	0,01
85.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,00	(18.275)	26.775	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
170.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(85.551)	39.950	0,02
55.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	(10.407)	27.500	0,01
112.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 97,25	(21.856)	33.750	0,02
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	(9.661)	29.400	0,01
130.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 97,50	(21.450)	37.050	0,02
120.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.12.2025	Ausübungspreis 97,50	(21.000)	36.600	0,02
	Call iShares USD Treasury Bond 7-10 YR					
4.355	UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 168,96	6.725	13.223	0,01
591.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1,41	(1.826)	1.245	0,00
465.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(1.537)	1.602	0,00
1.033.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(2.215)	3.744	0,00
857.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,44	(1.739)	4.214	0,00
395.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,45	(1.386)	1.800	0,00
347.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.208)	1.879	0,00
732.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.573)	4.314	0,00
670.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1,47	(1.418)	4.537	0,00
108.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.066,42	(1.278)	241	0,00
180.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.005,76	(720)	2.101	0,00
92.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.099,85	(1.166)	437	0,00
158.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.035,29	(645)	2.218	0,00
83.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.127,97	(1.088)	583	0,00
142.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.062,54	(662)	2.295	0,00
76.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.154,49	(1.022)	696	0,00
131.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.089,09	(527)	2.353	0,00
188.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.422,91	(1.180)	236	0,00
308.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.361,91	(38)	2.667	0,00
152.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.441,84	(1.008)	449	0,00
263.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.377,22	(28)	2.714	0,00
133.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.456,72	(865)	607	0,00
229.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.394,46	(13)	2.701	0,00
117.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.474,71	(720)	708	0,00
209.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.408,09	(52)	2.698	0,00
238.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 20,35	(2.281)	722	0,00
422.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 19,71	118	5.616	0,00
200.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 21,23	(1.851)	1.186	0,00
364.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 20,47	63	5.767	0,01
179.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 22,01	(1.571)	1.523	0,00
318.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 21,29	(141)	5.745	0,00
161.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 22,86	(1.328)	1.749	0,00
292.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 22,00	(147)	5.744	0,00
149.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 11,82	(1.091)	496	0,00
120.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 12,10	(950)	713	0,00
103.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 12,35	(827)	837	0,00
92.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 12,60	(713)	919	0,00
272.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 11,21	43	2.746	0,00
230.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 11,40	19	2.730	0,00
201.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 11,58	25	2.659	0,00
183.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 11,73	14	2.601	0,00
				(950.033)	471.477	0,20
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.670.468)					646.042	0,27
Verkaufte Optionen						
USD						
(4.355)	Put iShares USD Treasury Bond 7-10 YR UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 162,37	8.967	(1.121)	(0,00)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (10.088))					(1.121)	(0,00)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.660.380)					644.921	0,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – 0,01 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
430.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,888 %	EUR	05.09.2033	4.788	0,00
390.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,129 %	EUR	03.11.2033	13.150	0,00
370.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,404 %	GBP	12.09.2033	14.966	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					32.904	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					32.904	0,01
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 224.058.354)					230.844.258	97,11
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.874.230	2,89
EIGENKAPITAL					237.718.488	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 222.397.974)	229.676.781	96,62
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	254.525	0,11
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	88.837	0,04
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(191.074)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	445.520	0,19
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(108.156)	(0,05)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.670.468)	646.042	0,27
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (10.088))	(1.121)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	32.904	0,01
Andere Aktiva und Passiva	6.874.230	2,89
Eigenkapital	237.718.488	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Morgan Stanley & Co. International PLC and Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				
Investmentfonds – 95,37 %				
Irland				
129.093	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	8.024.421	5,08	
443.762	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.301.422	3,99	
1.527	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(a)	17.191.627	10,87	
2.729.570	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	2.729.570	1,73	
3.865	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	182.660	0,11	
55.190	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	26.336.563	16,66	
43.474	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	919.692	0,58	
88.898	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	2.595.822	1,64	
4.572	iShares USD Treasury Bond UCITS ETF	775.274	0,49	
		65.057.051	41,15	
Luxemburg				
534.831	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.733.520	4,26	
285.476	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	2.960.383	1,87	
294.149	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	1.641.351	1,04	
854.541	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	8.152.322	5,16	
201.810	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.960.554	1,87	
1.355.536	Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	25.985.617	16,44	
369.099	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	3.772.187	2,39	
685.447	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	12.954.955	8,20	
302.062	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.217.137	1,40	
666.687	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.560.204	4,15	
694.568	Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	11.765.989	7,44	
		85.704.219	54,22	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 127.992.299)		150.761.270	95,37	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 127.992.299)		150.761.270	95,37	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 127.992.299)		150.761.270	95,37	
Terminkontrakte – 0,17 %				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD				
12	S&P TSX 60 Index Futures 14.12.2023	2.146.267	8.066	0,00
EUR				
27	CAC 40 Index Futures 15.12.2023	2.155.024	68.187	0,04
3	DAX Index Futures 15.12.2023	1.329.944	23.604	0,02
6	IBEX 35 Index Futures 15.12.2023	658.991	35.574	0,02
		4.143.959	127.365	0,08
JPY				
23	TOPIX Index Futures 07.12.2023	3.683.721	80.698	0,05
SEK				
39	OMX Stockholm 30 Index Futures 15.12.2023	833.367	39.776	0,03
USD				
36	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	4.196.250	16.915	0,01
137	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	15.044.313	56.840	0,04
3	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	613.453	1.992	0,00
		19.854.016	75.747	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			331.652	0,21
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF				
15	Swiss Market Index Futures 15.12.2023	1.858.701	(24.502)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
	GBP				
27	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	Long	2.554.992	(24.110)	(0,02)
	HKD				
2	Hang Seng Index Futures 28.12.2023	Long	218.270	(6.559)	(0,00)
	SGD				
28	MSCI Singapore Index Futures 28.12.2023	Long	567.142	(2.938)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(58.109)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,04 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	80.000	USD	51.335	20.12.2023	1.417	0,00
CHF	350.000	USD	394.210	20.12.2023	6.294	0,00
EUR	210.000	USD	224.321	20.12.2023	4.931	0,01
GBP	85.000	USD	104.273	20.12.2023	3.066	0,00
SEK	375.000	USD	33.575	20.12.2023	2.170	0,00
USD	1.857.443	JPY	271.000.000	20.12.2023	25.952	0,02
USD	46.754	NOK	500.000	20.12.2023	231	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					44.061	0,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	100.000	USD	74.078	20.12.2023	(458)	(0,00)
HKD	460.000	USD	58.912	20.12.2023	(12)	(0,00)
JPY	43.000.000	USD	295.415	20.12.2023	(4.809)	(0,01)
USD	524.302	AUD	820.000	20.12.2023	(16.407)	(0,01)
USD	843.368	CAD	1.150.000	20.12.2023	(3.254)	(0,00)
USD	1.051.071	CHF	930.000	20.12.2023	(13.125)	(0,01)
USD	212.470	DKK	1.470.000	20.12.2023	(2.847)	(0,00)
USD	2.356.733	EUR	2.190.000	20.12.2023	(34.041)	(0,02)
USD	1.105.532	GBP	885.000	20.12.2023	(12.061)	(0,01)
USD	200.894	HKD	1.570.000	20.12.2023	(134)	(0,00)
USD	31.487	ILS	120.000	20.12.2023	(777)	(0,00)
USD	11.738	NZD	20.000	20.12.2023	(542)	(0,00)
USD	230.645	SEK	2.550.000	20.12.2023	(12.426)	(0,01)
USD	88.424	SGD	120.000	20.12.2023	(1.398)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(102.291)	(0,07)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,09 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.151.000	USD	1.240.319	20.12.2023	16.201	0,01
GBP	12.236.000	USD	15.293.373	20.12.2023	158.462	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					174.663	0,11

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	103.203	EUR	97.000	20.12.2023	(2.689)	(0,00)
USD	1.342.953	GBP	1.092.000	20.12.2023	(36.044)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(38.733)	(0,02)

Optionen – 0,38 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
294.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 86,61	(1.464)	448	0,00
229.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 83,94	(1.253)	711	0,00
512.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 87,54	(1.060)	2.843	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
AUD – (Fortsetzung)						
194.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 81,62	(1.110)	876	0,00
420.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 85,09	(882)	2.997	0,00
171.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 79,62	(973)	1.002	0,00
359.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 82,85	(726)	3.053	0,01
326.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 80,96	(691)	3.129	0,01
258.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,60	(1.219)	284	0,00
202.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,59	(1.046)	485	0,00
438.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,62	(614)	2.219	0,00
170.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,58	(929)	616	0,00
360.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,61	(530)	2.320	0,00
149.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,58	(813)	718	0,00
309.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,60	(432)	2.382	0,00
280.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,60	(382)	2.463	0,00
				(14.124)	26.546	0,02
BRL						
28	Call Bovespa Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 130.847,40	(1.767)	15.780	0,01
CAD						
219.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 100,70	(804)	667	0,00
173.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 97,66	(692)	850	0,00
394.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 98,01	(838)	2.054	0,00
147.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,03	(665)	920	0,00
324.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,43	(730)	2.148	0,00
131.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 92,68	(578)	986	0,00
278.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 93,10	(579)	2.205	0,00
253.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 91,17	(554)	2.282	0,01
				(5.440)	12.112	0,01
CHF						
181.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,21	(1.006)	1.036	0,00
305.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,32	(403)	3.885	0,00
147.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,60	(851)	1.315	0,00
256.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,68	(455)	3.886	0,01
126.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,97	(774)	1.455	0,00
225.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,03	(421)	3.857	0,00
112.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,34	(694)	1.518	0,00
204.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 14,35	(402)	3.829	0,00
211.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,02	(1.662)	572	0,00
357.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 12,81	(25)	3.991	0,01
172.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,34	(1.458)	863	0,00
300.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,10	(182)	3.873	0,00
148.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,63	(1.328)	1.031	0,00
263.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,37	(266)	3.795	0,00
132.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,91	(1.172)	1.135	0,00
238.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 13,62	(231)	3.743	0,00
				(11.330)	39.784	0,02
JPY						
15.553.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 9,87	(735)	214	0,00
26.196.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 9,65	(180)	1.662	0,00
12.462.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 10,18	(624)	360	0,00
22.073.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 9,91	(124)	1.681	0,00
10.772.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 10,46	(535)	445	0,00
19.148.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,19	(90)	1.690	0,01
9.486.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,75	(479)	502	0,00
17.223.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 10,44	(102)	1.642	0,00
				(2.869)	8.196	0,01
NZD						
224.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 80,24	(1.019)	291	0,00
177.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 77,52	(876)	480	0,00
401.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 80,30	(1.084)	1.764	0,00
151.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 75,17	(778)	591	0,00
332.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 77,95	(913)	1.941	0,00
135.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 73,13	(703)	682	0,00
287.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 75,86	(741)	2.044	0,00
261.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 74,11	(683)	2.136	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
NZD – (Fortsetzung)						
279.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.230)	247	0,00
218.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.071)	434	0,00
479.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.107)	1.791	0,00
184.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,54	(950)	555	0,00
393.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,56	(958)	1.951	0,00
161.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,53	(840)	641	0,00
337.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,55	(817)	2.062	0,00
306.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,54	(714)	2.188	0,01
				(14.484)	19.798	0,01
USD						
157.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(84.505)	394	0,00
70.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(77.703)	5.250	0,01
12.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(15.389)	531	0,00
230.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(128.806)	575	0,00
37.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(42.729)	10.875	0,01
12.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(15.813)	2.563	0,00
72.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(26.816)	1.450	0,00
205.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(123.662)	2.050	0,00
260.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 98,50	(14.025)	1.300	0,00
35.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(38.337)	18.550	0,01
12.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(14.453)	5.938	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	(13.166)	15.250	0,01
110.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(50.489)	8.800	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	(12.987)	18.500	0,01
185.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(90.648)	28.675	0,02
52.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	(12.460)	23.100	0,02
102.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,00	(22.037)	32.288	0,02
167.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(83.296)	39.363	0,03
55.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	(10.408)	27.500	0,02
135.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 97,25	(26.227)	40.500	0,03
50.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	(9.201)	28.000	0,02
155.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 97,50	(25.575)	44.175	0,03
142.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.12.2025	Ausübungspreis 97,50	(24.937)	43.462	0,03
4.259	Call iShares USD Treasury Bond 7-10 YR UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 168,96	6.577	12.931	0,01
389.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1,41	(1.202)	819	0,00
307.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(1.015)	1.058	0,00
696.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(1.492)	2.522	0,00
577.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,44	(1.171)	2.837	0,00
261.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,45	(916)	1.190	0,00
229.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(797)	1.240	0,00
493.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.059)	2.905	0,00
451.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1,47	(954)	3.054	0,00
71.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.066,42	(840)	158	0,00
121.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.005,76	(484)	1.412	0,00
61.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.099,85	(773)	290	0,00
106.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.035,29	(433)	1.488	0,00
55.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.127,97	(721)	386	0,00
96.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.062,54	(448)	1.552	0,00
50.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.154,49	(673)	458	0,00
88.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.089,09	(354)	1.580	0,00
124.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.422,91	(778)	156	0,00
208.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.361,91	(26)	1.801	0,00
100.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.441,84	(663)	295	0,00
177.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.377,22	(19)	1.827	0,00
87.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.456,72	(566)	397	0,00
154.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.394,46	(9)	1.817	0,00
77.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.474,71	(474)	466	0,00
141.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.408,09	(35)	1.820	0,00
157.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 20,35	(1.505)	476	0,00
284.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 19,71	79	3.779	0,00
132.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 21,23	(1.222)	783	0,00
245.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 20,47	42	3.882	0,00
118.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 22,01	(1.035)	1.004	0,00
214.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 21,29	(95)	3.866	0,00
106.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 22,86	(874)	1.151	0,00
197.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 22,00	(99)	3.875	0,00
98.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 11,82	(717)	326	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
79.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 12,10	(625)	470	0,00
68.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 12,35	(546)	553	0,00
61.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 12,60	(473)	609	0,00
183.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 11,21	29	1.848	0,00
155.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 11,40	13	1.840	0,00
135.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 11,58	17	1.786	0,00
123.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 11,73	9	1.748	0,00
				(979.996)	471.544	0,30

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD 1.623.769)

593.760

0,38

Verkaufte Optionen

USD

(4.259)	Put iShares USD Treasury Bond 7-10 YR UCITS ETF	Verfalltag 19.01.2024	Ausübungspreis 162,37	8.770	(1.096)	(0,00)
---------	---	-----------------------	-----------------------	-------	---------	--------

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD (9.865))

(1.096)

(0,00)

OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD 1.613.904)

592.664

0,38

Swap-Kontrakte – 0,02 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
420.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,888 %	EUR	05.09.2033	4.676	0,00
370.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,129 %	EUR	03.11.2033	12.475	0,01
370.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,404 %	GBP	12.09.2033	14.967	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS

32.118

0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

32.118

0,02

MARKTWERT DER ANLAGEN

(Kosten USD 129.606.203)

151.737.295

95,99

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA

6.336.818

4,01

EIGENKAPITAL

158.074.113

100,00

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 127.992.299)	150.761.270	95,37
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	331.652	0,21
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(58.109)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	44.061	0,03
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(102.291)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	174.663	0,11
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(38.733)	(0,02)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.623.769)	593.760	0,38
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (9.865))	(1.096)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	32.118	0,02
Andere Aktiva und Passiva	6.336.818	4,01
Eigenkapital	158.074.113	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Morgan Stanley & Co. International PLC and Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 22,06 %						
Britische Jungferninseln						
200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	176.644	0,04
Kanada						
47.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	39.709	0,01
302.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,000 %	01.08.2028	270.658	0,07
207.000	Mattamy Group Corp.	USD	4,625 %	01.03.2030	183.520	0,04
100.000	MEG Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	95.819	0,02
150.000	Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc.	USD	4,500 %	15.03.2029	133.178	0,03
145.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	130.771	0,03
					853.655	0,20
Frankreich						
284.000	Altice France SA	USD	5,125 %	15.01.2029	206.491	0,05
517.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,500 %	15.10.2029	374.665	0,09
100.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	95.277	0,02
325.000	Chrome Holdco SAS	EUR	5,000 %	31.05.2029	252.097	0,06
250.000	Constellium SE	USD	3,750 %	15.04.2029	220.897	0,05
200.000	Credit Agricole SA	USD	8,125 %	Perp.	201.228	0,05
100.000	Electricite de France SA	EUR	5,000 %	Perp.	107.115	0,02
100.000	Getlink SE	EUR	3,500 %	30.10.2025	107.633	0,03
520.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	447.592	0,11
					2.012.995	0,48
Deutschland						
325.000	Deutsche Bank AG	USD	3,729 %	14.01.2032	255.138	0,06
200.000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6,375 %	15.05.2029	182.454	0,04
150.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	159.279	0,04
792.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(a)	USD	7,625 %	15.07.2028	751.806	0,18
					1.348.677	0,32
Irland						
255.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	256.505	0,06
600.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	529.488	0,13
470.000	Motion Bondco DAC ^(a)	USD	6,625 %	15.11.2027	424.734	0,10
					1.210.727	0,29
Italien						
275.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	266.242	0,06
275.000	Telecom Italia SpA ^(a)	USD	5,303 %	30.05.2024	272.739	0,07
100.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	90.776	0,02
200.000	UniCredit SpA	USD	5,459 %	30.06.2035	174.708	0,04
					804.465	0,19
Luxemburg						
205.000	Altice Financing SA	EUR	4,250 %	15.08.2029	185.458	0,04
400.000	ARD Finance SA ^(a)	USD	6,500 %	30.06.2027	210.344	0,05
					395.802	0,09
Niederlande						
150.000	AerCap Holdings NV	USD	5,875 %	10.10.2079	145.152	0,03
200.000	ING Groep NV	USD	6,500 %	Perp.	191.748	0,05
100.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	103.620	0,03
100.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	86.341	0,02
200.000	Ziggo BV	USD	4,875 %	15.01.2030	171.530	0,04
					698.391	0,17
Puerto Rico						
485.000	Popular, Inc.	USD	7,250 %	13.03.2028	485.465	0,12
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	3,490 %	28.05.2030	173.380	0,04
640.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	666.179	0,16
					839.559	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
210.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	177.267	0,04
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	4,000 %	01.09.2029	159.224	0,04
					336.491	0,08
Schweden						
175.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	178.401	0,04
250.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	250.744	0,06
					429.145	0,10
Vereinigtes Königreich						
100.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	115.488	0,03
100.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15.01.2026	103.889	0,02
200.000	Rolls-Royce PLC ^(a)	USD	5,750 %	15.10.2027	198.040	0,05
480.000	Standard Chartered PLC	USD	4,750 %	Perp.	365.654	0,08
238.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	USD	4,250 %	31.01.2031	199.649	0,05
					982.720	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.170.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	1.062.126	0,25
30.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	27.845	0,01
120.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2029	105.498	0,02
25.000	AdaptHealth LLC	USD	4,625 %	01.08.2029	19.792	0,00
875.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	832.947	0,20
75.000	Air Lease Corp. – Serie B	USD	4,650 %	Perp.	64.454	0,02
341.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3,500 %	15.03.2029	302.409	0,07
25.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	23.389	0,01
100.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	01.11.2031	105.817	0,02
915.000	Ally Financial, Inc. – Serie C	USD	4,700 %	Perp.	588.537	0,14
75.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	66.670	0,02
75.000	American Tower Corp.	USD	3,950 %	15.03.2029	69.612	0,02
430.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15.06.2030	347.681	0,08
300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	285.798	0,07
200.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	190.630	0,05
575.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2030	532.001	0,13
227.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	203.605	0,05
25.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	22.370	0,01
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	71.999	0,02
450.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	378.513	0,09
700.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	545.006	0,13
150.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	111.521	0,03
930.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	864.705	0,21
90.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	USD	5,375 %	01.03.2029	81.210	0,02
169.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15.02.2029	148.010	0,03
153.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	133.489	0,03
580.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15.06.2029	579.890	0,14
335.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	329.757	0,08
50.000	Bank of America Corp.	USD	4,083 %	20.03.2051	39.643	0,01
350.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	4,183 %	25.11.2027	333.494	0,08
125.000	Bank of America Corp. – Serie X	USD	6,250 %	Perp.	124.231	0,03
125.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	100.981	0,02
175.000	Becton Dickinson & Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	151.475	0,04
850.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	813.985	0,19
837.000	Block, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2031	708.680	0,17
85.000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3,875 %	01.09.2028	78.367	0,02
119.000	Broadcom, Inc.	USD	4,150 %	15.11.2030	110.240	0,03
160.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	156.646	0,04
177.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	167.577	0,04
550.000	Buckeye Partners LP	USD	4,125 %	01.12.2027	507.007	0,12
102.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2030	95.134	0,02
34.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	30.06.2028	30.943	0,01
252.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	15.04.2029	229.111	0,05
175.000	Calpine Corp.	USD	3,750 %	01.03.2031	151.048	0,04
125.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	2,722 %	15.02.2030	107.543	0,03
90.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. – Serie DEC	USD	4,750 %	01.03.2030	79.286	0,02
48.000	CDW LLC / CDW Finance Corp.	USD	4,125 %	01.05.2025	46.831	0,01
270.000	Centene Corp.	USD	4,250 %	15.12.2027	255.077	0,06
170.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	142.191	0,03
196.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	157.055	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
55.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	47.692	0,01
400.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	393.260	0,09
872.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	814.518	0,19
895.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	738.411	0,18
5.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	4.835	0,00
275.000	Cigna Group	USD	2,400 %	15.03.2030	233.483	0,06
850.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	699.541	0,17
450.000	Citigroup, Inc.	USD	4,125 %	25.07.2028	421.196	0,10
50.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	46.376	0,01
550.000	Citigroup, Inc.	USD	3,057 %	25.01.2033	451.770	0,11
100.000	Citigroup, Inc. – Serie T	USD	6,250 %	Perp.	97.311	0,02
60.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	51.693	0,01
91.000	Comcast Corp.	USD	2,800 %	15.01.2051	56.844	0,01
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,875 %	01.05.2030	65.020	0,02
1.050.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	846.363	0,20
110.000	Continental Resources, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2031	106.663	0,03
48.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	37.621	0,01
25.000	Covanta Holding Corp.	USD	5,000 %	01.09.2030	20.583	0,00
380.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,650 %	01.09.2027	355.167	0,08
160.000	CVS Health Corp.	USD	3,750 %	01.04.2030	146.363	0,03
230.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	195.086	0,05
50.000	DaVita, Inc.	USD	4,625 %	01.06.2030	42.425	0,01
331.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	261.811	0,06
550.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	556.055	0,13
330.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	343.695	0,08
68.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	8,100 %	15.07.2036	80.164	0,02
587.000	Delta Air Lines, Inc.	USD	7,375 %	15.01.2026	601.792	0,14
56.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	27.966	0,01
717.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	01.06.2029	329.017	0,08
262.000	Dycom Industries, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2029	237.238	0,06
250.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	249.655	0,06
250.000	Energy Transfer LP	USD	5,250 %	15.04.2029	245.660	0,06
150.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	141.564	0,03
315.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	307.053	0,07
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	117.546	0,03
500.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	441.660	0,10
42.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	35.482	0,01
7.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	13.12.2023	7.487.231	1,78
111.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc.	USD	5,500 %	01.05.2025	109.327	0,03
1.358.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	1.086.644	0,26
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,950 %	28.05.2027	190.752	0,05
213.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	193.685	0,05
390.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	341.266	0,08
45.000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2029	38.663	0,01
160.000	Gartner, Inc.	USD	4,500 %	01.07.2028	150.691	0,04
100.000	Gartner, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2030	87.812	0,02
595.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	659.742	0,16
100.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	102.239	0,02
125.000	General Motors Co.	USD	6,750 %	01.04.2046	127.356	0,03
765.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	761.519	0,18
35.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	35.209	0,01
95.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	93.922	0,02
583.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	542.960	0,13
233.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	USD	3,500 %	01.03.2029	205.781	0,05
35.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2028	31.079	0,01
204.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2026	204.375	0,05
73.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,200 %	15.10.2035	76.870	0,02
1.296.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	1.078.039	0,26
40.000	Home Depot, Inc.	USD	3,350 %	15.04.2050	28.827	0,01
365.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	358.007	0,08
612.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,375 %	01.02.2029	505.053	0,12
865.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	607.861	0,14
234.000	Iron Mountain, Inc.	USD	5,250 %	15.07.2030	215.320	0,05
390.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,956 %	13.05.2031	332.666	0,08
650.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,963 %	25.01.2033	537.199	0,13
125.000	JPMorgan Chase & Co. – Serie X	USD	6,100 %	Perp.	124.583	0,03
190.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	192.208	0,05
45.000	KBR, Inc.	USD	4,750 %	30.09.2028	40.320	0,01
195.000	Ken Garff Automotive LLC	USD	4,875 %	15.09.2028	176.073	0,04
474.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	365.994	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
34.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,200 %	01.05.2030	30.214	0,01
10.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	7.477	0,00
200.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	7,300 %	15.08.2033	218.346	0,05
677.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	650.049	0,15
290.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	237.310	0,06
110.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2029	71.906	0,02
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	119.906	0,03
120.000	M/I Homes, Inc.	USD	4,950 %	01.02.2028	113.890	0,03
900.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	880.245	0,21
110.000	Match Group Holdings II LLC	USD	4,125 %	01.08.2030	95.634	0,02
175.000	Mercer International, Inc.	USD	5,125 %	01.02.2029	146.162	0,03
352.000	Meritage Homes Corp.	USD	3,875 %	15.04.2029	312.682	0,07
325.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	300.853	0,07
173.000	Minerals Technologies, Inc.	USD	5,000 %	01.07.2028	158.689	0,04
1.150.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	962.481	0,23
157.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	112.718	0,03
175.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	130.930	0,03
110.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	68.039	0,02
55.000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	46.608	0,01
94.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	87.631	0,02
666.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	586.053	0,14
480.000	Navient Corp.	USD	9,375 %	25.07.2030	492.806	0,12
302.000	NCR Corp.	USD	5,125 %	15.04.2029	277.200	0,07
39.000	NESCO Holdings II, Inc.	USD	5,500 %	15.04.2029	34.963	0,01
139.000	Newell Brands, Inc.	USD	4,700 %	01.04.2026	134.170	0,03
129.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,500 %	01.04.2046	104.489	0,02
111.000	NFP Corp. – Serie SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	98.935	0,02
317.000	Novelis Corp.	USD	4,750 %	30.01.2030	288.784	0,07
25.000	NRG Energy, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2028	24.512	0,01
20.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,375 %	15.02.2029	17.122	0,00
50.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,625 %	15.02.2031	41.149	0,01
1.101.000	NuStar Logistics LP	USD	6,375 %	01.10.2030	1.072.858	0,25
936.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	970.754	0,23
939.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	766.740	0,18
48.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	33.600	0,01
50.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	4,250 %	15.01.2029	43.423	0,01
49.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	30.949	0,01
204.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	177.547	0,04
55.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	50.291	0,01
114.000	Playtika Holding Corp.	USD	4,250 %	15.03.2029	96.765	0,02
735.000	PNC Financial Services Group, Inc. – Serie V	USD	6,200 %	Perp.	697.515	0,17
529.000	Post Holdings, Inc.	USD	4,625 %	15.04.2030	472.730	0,11
90.000	Prestige Brands, Inc.	USD	3,750 %	01.04.2031	75.417	0,02
95.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15.01.2029	68.106	0,02
280.000	Revvity, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	246.140	0,06
125.000	Reynolds American, Inc.	USD	5,850 %	15.08.2045	110.688	0,03
85.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	USD	3,875 %	01.03.2031	71.608	0,02
281.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,200 %	15.03.2028	268.512	0,06
65.000	SBA Communications Corp.	USD	3,875 %	15.02.2027	61.219	0,01
495.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	431.734	0,10
843.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,000 %	01.04.2031	689.051	0,16
770.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,375 %	01.02.2032	612.319	0,15
30.000	SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.	USD	5,625 %	15.10.2028	30.149	0,01
108.000	Sempra	USD	4,875 %	Perp.	103.737	0,02
680.000	Service Corp. International	USD	4,000 %	15.05.2031	584.297	0,14
786.000	Southwestern Energy Co.	USD	4,750 %	01.02.2032	704.342	0,17
100.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	107.123	0,03
445.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	379.380	0,09
329.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	392.954	0,09
125.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	4,750 %	15.03.2025	123.155	0,03
320.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	317.971	0,08
1.467.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. – Serie WI	USD	4,500 %	15.05.2029	1.341.043	0,32
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31.12.2030	49.969	0,01
65.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	60.338	0,01
1.139.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15.01.2032	991.591	0,24
63.000	Taylor Morrison Communities, Inc.	USD	5,125 %	01.08.2030	58.264	0,01
123.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	112.297	0,03
520.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	01.06.2029	468.156	0,11
1.205.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	1.061.195	0,25
364.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15.02.2029	320.367	0,08
70.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	59.375	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
63.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2050	52.267	0,01
721.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	650.767	0,15
787.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	716.123	0,17
865.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,250 %	01.06.2027	836.403	0,20
13.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	12.431	0,00
200.000	TriMas Corp.	USD	4,125 %	15.04.2029	174.562	0,04
332.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	326.240	0,08
200.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	200.446	0,05
46.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	01.03.2029	40.918	0,01
58.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	44.873	0,01
597.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,750 %	15.01.2032	509.904	0,12
2.835.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	29.02.2024	2.798.651	0,67
3.597.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	07.03.2024	3.546.547	0,84
610.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.03.2024	601.727	0,14
2.183.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.03.2024	2.148.070	0,51
1.722.900	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	04.04.2024	1.691.653	0,40
396.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	11.04.2024	389.115	0,09
65.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.04.2024	64.221	0,01
1.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.05.2024	1.563	0,00
205.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	183.329	0,04
201.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	186.996	0,04
637.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	634.675	0,15
50.000	Valvoline, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2030	49.505	0,01
40.000	Valvoline, Inc.	USD	3,625 %	15.06.2031	33.100	0,01
650.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	610.038	0,14
325.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,150 %	22.03.2030	288.148	0,07
425.000	VICI Properties LP	USD	4,750 %	15.02.2028	402.900	0,10
75.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	USD	3,500 %	15.02.2025	72.575	0,02
140.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	111.706	0,03
175.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	161.739	0,04
725.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	640.523	0,15
1.025.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15.03.2042	847.849	0,20
825.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,141 %	15.03.2052	661.056	0,16
150.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,391 %	15.03.2062	120.011	0,03
225.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	215.984	0,05
295.000	Wells Fargo & Co.	USD	7,625 %	Perp.	303.570	0,07
200.000	Williams Cos., Inc. – Serie A	USD	7,500 %	15.01.2031	218.548	0,05
35.000	Williams Scotsman International, Inc.	USD	4,625 %	15.08.2028	32.196	0,01
50.000	Xerox Holdings Corp.	USD	5,500 %	15.08.2028	42.021	0,01
198.000	Yum! Brands, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2030	184.809	0,04
457.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	394.222	0,09
115.000	Ziff Davis, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2030	101.795	0,02
75.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	01.02.2029	64.772	0,02
					82.153.848	19,55

ANLEIHEN INSGESAMT
(Kosten USD 103.710.742)

92.728.584 **22,06**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 29,86 %			
Australien			
306.547	Transurban Group	2.614.072	0,62
Frankreich			
38.605	BNP Paribas SA	2.437.149	0,58
16.690	Sanofi SA	1.538.866	0,37
9.347	Schneider Electric SE	1.724.661	0,41
26.578	Vinci SA	3.254.861	0,77
		8.955.537	2,13
Irland			
11.364	Accenture PLC Klasse A	3.790.178	0,90
Italien			
167.709	Enel SpA	1.182.430	0,28
88.583	UniCredit SpA	2.429.893	0,58
		3.612.323	0,86

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan			
61.800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.744.045	0,41
14.400	Tokyo Electron Ltd.	2.335.023	0,56
		4.079.068	0,97
Luxemburg			
2.061	Intelsat Emergence SA	54.359	0,01
Niederlande			
71.964	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.067.836	0,49
643.324	Koninklijke KPN NV	2.210.678	0,53
		4.278.514	1,02
Singapur			
211.560	Singapore Exchange Ltd.	1.492.866	0,36
Spanien			
207.640	Iberdrola SA	2.556.217	0,61
Schweiz			
16.950	Nestle SA	1.912.526	0,46
5.957	Roche Holding AG	1.610.625	0,38
23.913	Swiss Re AG	2.833.941	0,68
5.815	Zurich Insurance Group AG	2.909.991	0,69
		9.267.083	2,21
Taiwan			
20.308	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.987.950	0,47
Vereinigtes Königreich			
22.591	AstraZeneca PLC	2.876.534	0,68
488.711	BP PLC	2.987.241	0,71
450.909	HSBC Holdings PLC	3.439.954	0,82
161.790	National Grid PLC	2.094.934	0,50
38.267	Rio Tinto PLC	2.628.973	0,63
98.850	Shell PLC	3.241.393	0,77
		17.269.029	4,11
Vereinigte Staaten von Amerika			
27.478	Ameren Corp.	2.118.554	0,50
148.164	AT&T, Inc.	2.436.557	0,58
15.704	Blackstone, Inc.	1.758.377	0,42
48.202	Bristol-Myers Squibb Co.	2.338.279	0,56
19.849	Chevron Corp.	2.879.097	0,69
57.381	Cisco Systems, Inc.	2.763.756	0,66
50.646	Coca-Cola Co.	2.922.527	0,70
31.656	CVS Health Corp.	2.126.017	0,51
11.046	Eaton Corp. PLC	2.517.825	0,60
33.483	Fidelity National Information Services, Inc.	1.971.144	0,47
19.663	Gilead Sciences, Inc.	1.489.866	0,35
4.490	Home Depot, Inc.	1.395.896	0,33
14.076	Honeywell International, Inc.	2.748.902	0,65
94.522	iHeartMedia, Inc. Klasse A	252.374	0,06
8.737	Illinois Tool Works, Inc.	2.103.083	0,50
32.545	International Paper Co.	1.194.402	0,28
17.923	Johnson & Johnson	2.738.993	0,65
22.111	JPMorgan Chase & Co.	3.430.964	0,82
1.824	KLA Corp.	992.074	0,24
5.407	Linde PLC	2.247.095	0,53
8.831	McDonald's Corp.	2.468.264	0,59
15.702	Microsoft Corp.	5.944.777	1,41
4.957	Noble Corp. PLC	230.501	0,05
21.620	Northern Trust Corp.	1.711.007	0,41
19.632	Procter & Gamble Co.	2.962.076	0,70
15.352	Texas Instruments, Inc.	2.337.265	0,56
13.059	Walmart, Inc.	2.025.320	0,48

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
16.652	Waste Management, Inc.			2.827.343	0,67	
43.362	Xcel Energy, Inc.			2.604.972	0,62	
				65.537.307	15,59	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 120.027.463)				125.494.503	29,86	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Vorzugsaktien – 0,02 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.086	Morgan Stanley – Serie E	USD	7,125 %	52.713	0,01	
1.085	Qwest Corp.	USD	6,500 %	11.121	0,01	
				63.834	0,02	
VORZUGSAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 82.718)				63.834	0,02	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Real Estate Investment Trusts – 1,58 %						
Frankreich						
11.622	Gecina SA			1.290.666	0,31	
Vereinigte Staaten von Amerika						
16.121	American Tower Corp.			3.328.986	0,79	
5.848	AvalonBay Communities, Inc.			1.001.587	0,24	
9.061	Prologis, Inc.			1.025.615	0,24	
				5.356.188	1,27	
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 7.730.829)				6.646.854	1,58	
Investmentfonds – 8,06 %						
Irland						
7.118	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF			336.397	0,08	
Luxemburg						
2.108.182	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)			16.781.127	3,99	
2.200.561	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)			16.768.277	3,99	
				33.549.404	7,98	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 37.869.453)				33.885.801	8,06	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 269.421.205)				258.819.576	61,58	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 21,77 %						
Kanada						
86.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	73.951	0,02
400.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.02.2027	225.172	0,05
135.000	Garda World Security Corp. ^(a)	USD	7,750 %	15.02.2028	135.736	0,03
60.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	15.12.2026	58.465	0,02
322.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	01.08.2028	288.583	0,07
875.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.08.2029	779.931	0,19
125.000	Glencore Finance Canada Ltd. ^(a)	USD	6,900 %	15.11.2037	131.913	0,03
105.000	Masonite International Corp. ^(a)	USD	5,375 %	01.02.2028	100.405	0,03
703.000	Masonite International Corp. ^(a)	USD	3,500 %	15.02.2030	596.123	0,14
401.000	MEG Energy Corp. ^(a)	USD	5,875 %	01.02.2029	384.234	0,09
425.000	NOVA Chemicals Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.05.2029	336.723	0,08
1.245.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.12.2029	1.091.516	0,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kanada – (Fortsetzung)						
151.000	Telesat Canada / Telesat LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.06.2027	89.090	0,02
225.000	Videotron Ltd. ^(a)	USD	5,375 %	15.06.2024	224.500	0,05
					4.516.342	1,08
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,250 %	15.02.2027	158.702	0,04
35.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	2,528 %	18.11.2027	30.322	0,01
129.077	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	6,500 %	15.09.2024	120.403	0,03
561.318	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	20.01.2026	448.224	0,10
29.250	Transocean Poseidon Ltd. ^(a)	USD	6,875 %	01.02.2027	28.957	0,01
125.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(a)	USD	8,375 %	01.02.2028	128.036	0,03
587.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	611.255	0,14
					1.525.899	0,36
Frankreich						
510.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	1,323 %	13.01.2027	463.646	0,11
1.000.000	BPCE SA ^(a)	USD	4,625 %	12.09.2028	951.430	0,23
495.000	SNF Group SACA ^(a)	USD	3,375 %	15.03.2030	407.732	0,10
					1.822.808	0,44
Irland						
390.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(a)	USD	5,000 %	15.04.2027	359.167	0,08
477.000	LCPR Senior Secured Financing DAC ^(a)	USD	5,125 %	15.07.2029	402.316	0,10
					761.483	0,18
Italien						
225.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	USD	5,017 %	26.06.2024	222.075	0,05
Jersey						
200.000	Adient Global Holdings Ltd. ^(a)	USD	7,000 %	15.04.2028	203.750	0,05
Luxemburg						
630.000	Altice Financing SA ^(a)	USD	5,000 %	15.01.2028	541.315	0,13
341.000	ION Trading Technologies SARL ^(a)	USD	5,750 %	15.05.2028	290.907	0,07
					832.222	0,20
Niederlande						
215.000	Elastic NV ^(a)	USD	4,125 %	15.07.2029	191.556	0,04
310.000	JAB Holdings BV ^(a)	USD	2,200 %	23.11.2030	242.420	0,06
					433.976	0,10
Panama						
110.000	Carnival Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.08.2029	112.148	0,03
Überstaatliche Wertpapiere						
245.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	212.511	0,05
25.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	20.04.2026	24.603	0,01
289.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	20.04.2029	276.700	0,07
540.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2027	398.320	0,09
113.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(a)	USD	8,500 %	15.05.2027	114.124	0,03
19.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(a)	USD	7,750 %	15.04.2026	18.837	0,00
170.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	7,875 %	01.05.2027	135.954	0,03
95.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.06.2028	74.482	0,02
650.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(a)	USD	6,375 %	01.02.2030	431.977	0,10
					1.687.508	0,40
Schweiz						
250.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,194 %	01.04.2031	224.537	0,05
275.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	287.675	0,07
					512.212	0,12
Vereinigtes Königreich						
200.000	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC ^(a)	USD	4,125 %	15.06.2028	178.978	0,04
285.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd. ^(a)	USD	8,125 %	30.03.2029	291.136	0,07
720.000	TechnipFMC PLC ^(a)	USD	6,500 %	01.02.2026	717.077	0,17
					1.187.191	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika						
154.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	10,125 %	01.08.2026	158.612	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
748.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	15.02.2029	657.604	0,16
305.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.08.2029	264.191	0,06
50.000	Acushnet Co. ^(a)	USD	7,375 %	15.10.2028	51.256	0,01
899.000	AdaptHealth LLC ^(a)	USD	5,125 %	01.03.2030	719.658	0,17
516.000	ADT Security Corp. ^(a)	USD	4,125 %	01.08.2029	459.534	0,11
515.000	AG Issuer LLC ^(a)	USD	6,250 %	01.03.2028	498.077	0,12
124.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(a)	USD	4,625 %	15.01.2027	119.101	0,03
20.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(a)	USD	5,875 %	15.02.2028	19.751	0,00
259.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(a)	USD	3,500 %	15.03.2029	229.689	0,05
160.000	Allegiant Travel Co. ^(a)	USD	7,250 %	15.08.2027	152.600	0,04
75.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.10.2027	72.014	0,02
840.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.04.2028	842.940	0,20
217.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(a)	USD	6,625 %	15.07.2026	211.022	0,05
35.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(a)	USD	9,750 %	15.07.2027	32.368	0,01
285.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.11.2029	247.545	0,06
720.000	API Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.07.2029	630.065	0,15
139.000	APi Group DE, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.10.2029	124.686	0,03
483.000	APX Group, Inc. ^(a)	USD	5,750 %	15.07.2029	431.792	0,10
978.000	Arcosa, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.04.2029	877.207	0,21
110.000	Aretec Escrow Issuer, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	01.04.2029	93.188	0,02
995.000	Arko Corp. ^(a)	USD	5,125 %	15.11.2029	830.716	0,20
345.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	310.904	0,07
191.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2032	166.791	0,04
740.000	Ashland, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	01.09.2031	602.197	0,14
165.000	ASP Unifrax Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	30.09.2028	114.764	0,03
372.000	AthenaHealth Group, Inc. ^(a)	USD	6,500 %	15.02.2030	324.116	0,08
839.000	Atkore, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.06.2031	716.422	0,17
615.000	Avantor Funding, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2029	544.927	0,13
1.149.000	Axalta Coating Systems LLC ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2029	1.006.294	0,24
596.000	BCPE Empire Holdings, Inc. ^(a)	USD	7,625 %	01.05.2027	571.558	0,14
150.000	Berry Global, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.07.2027	146.623	0,03
582.000	Boyne USA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	525.849	0,13
144.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,469 %	15.04.2034	119.745	0,03
436.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	339.788	0,08
415.000	BroadStreet Partners, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.04.2029	377.011	0,09
255.000	Buckeye Partners LP ^(a)	USD	4,500 %	01.03.2028	235.056	0,06
340.000	Builders FirstSource, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	01.03.2030	317.115	0,08
100.000	California Resources Corp. ^(a)	USD	7,125 %	01.02.2026	100.604	0,02
637.000	Calpine Corp. ^(a)	USD	3,750 %	01.03.2031	549.814	0,13
50.000	Cargo Aircraft Management, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	01.02.2028	44.063	0,01
887.000	Castle US Holding Corp. ^(a)	USD	9,500 %	15.02.2028	433.787	0,10
665.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.04.2030	557.762	0,13
720.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,750 %	01.03.2030	634.284	0,15
664.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2030	569.586	0,14
860.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,750 %	01.02.2032	723.785	0,17
1.195.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2034	933.558	0,22
116.000	CD&R Smokey Buyer, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.07.2025	112.595	0,03
1.045.000	Century Communities, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.08.2029	909.558	0,22
135.000	Chart Industries, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	01.01.2030	137.835	0,03
560.000	Chemours Co. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	471.514	0,11
5.000	Chesapeake Energy Corp. ^(a)	USD	5,500 %	01.02.2026	4.936	0,00
50.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2025	49.855	0,01
115.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.04.2030	64.076	0,02
491.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.05.2030	389.486	0,09
445.000	Cinemark USA, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.03.2026	431.917	0,10
305.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.10.2026	291.482	0,07
190.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	195.062	0,05
652.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.07.2028	587.041	0,14
625.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	4,875 %	01.07.2029	559.125	0,13
310.000	Cleveland-Cliffs, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	01.03.2031	267.080	0,06
265.000	CNX Midstream Partners LP ^(a)	USD	4,750 %	15.04.2030	231.361	0,06
309.000	CommScope, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.03.2026	266.460	0,06
480.000	CP Atlas Buyer, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	01.12.2028	393.422	0,09
585.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.06.2031	539.692	0,13
901.000	DaVita, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	712.664	0,17
625.000	DGP Midstream Operating LP ^(a)	USD	6,750 %	15.09.2037	659.006	0,16
830.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(a)	USD	8,000 %	01.02.2028	782.947	0,19
100.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	5,375 %	15.08.2026	2.526	0,00
55.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	6,625 %	15.08.2027	1.418	0,00
295.000	DISH DBS Corp. ^(a)	USD	5,250 %	01.12.2026	238.056	0,06
1.048.000	DT Midstream, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.06.2031	922.355	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
464.000	Dycom Industries, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.04.2029	420.147	0,10
25.000	EQM Midstream Partners LP ^(a)	USD	7,500 %	01.06.2027	25.599	0,01
623.000	EQT Corp. ^(a)	USD	3,625 %	15.05.2031	540.571	0,13
66.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC ^(a)	USD	6,500 %	01.10.2025	65.695	0,02
345.000	Foundation Building Materials, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	01.03.2029	296.414	0,07
249.000	Freedom Mortgage Corp. ^(a)	USD	7,625 %	01.05.2026	237.698	0,06
290.000	Freedom Mortgage Corp. ^(a)	USD	6,625 %	15.01.2027	264.207	0,06
37.000	Frontier Communications Holdings LLC ^(a)	USD	5,000 %	01.05.2028	33.338	0,01
150.000	Gen Digital, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.04.2025	149.137	0,04
481.000	Getty Images, Inc. ^(a)	USD	9,750 %	01.03.2027	481.765	0,11
1.212.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.06.2029	1.029.461	0,25
240.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.04.2032	210.379	0,05
139.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(a)	USD	5,250 %	01.12.2027	135.216	0,03
207.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.08.2028	186.480	0,04
204.000	GrubHub Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	01.07.2027	163.947	0,04
327.000	GYP Holdings III Corp. ^(a)	USD	4,625 %	01.05.2029	284.745	0,07
616.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.12.2028	546.996	0,13
241.000	HealthEquity, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	01.10.2029	217.671	0,05
140.000	Herc Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.07.2027	136.910	0,03
329.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc. ^(a)	USD	8,500 %	01.06.2026	73.413	0,02
721.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(a)	USD	5,000 %	01.06.2029	637.789	0,15
415.000	Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	6,750 %	15.01.2027	405.057	0,10
240.000	Howard Midstream Energy Partners LLC ^(a)	USD	8,875 %	15.07.2028	250.990	0,06
425.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	5,700 %	26.06.2030	420.295	0,10
1.085.000	Imola Merger Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	986.308	0,23
50.000	Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	42.905	0,01
435.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.07.2032	380.451	0,09
551.000	ITT Holdings LLC ^(a)	USD	6,500 %	01.08.2029	482.230	0,11
928.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.11.2029	834.031	0,20
415.000	Kinetik Holdings LP ^(a)	USD	5,875 %	15.06.2030	397.927	0,09
115.000	LABL, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.07.2026	110.199	0,03
47.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp. ^(a)	USD	4,250 %	01.02.2027	43.491	0,01
1.071.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	935.422	0,22
95.000	Level 3 Financing, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.05.2030	88.870	0,02
1.190.000	LGI Homes, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2029	987.176	0,23
265.000	LifePoint Health, Inc. ^(a)	USD	11,000 %	15.10.2030	266.799	0,06
314.000	Lions Gate Capital Holdings LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	200.084	0,05
302.000	Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.06.2029	266.310	0,06
40.000	Live Nation Entertainment, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.01.2028	36.231	0,01
1.366.000	LPL Holdings, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.05.2031	1.178.995	0,28
1.289.000	Madison IAQ LLC ^(a)	USD	4,125 %	30.06.2028	1.145.818	0,27
53.000	Madison IAQ LLC ^(a)	USD	5,875 %	30.06.2029	44.371	0,01
585.000	MajorDrive Holdings IV LLC ^(a)	USD	6,375 %	01.06.2029	497.338	0,12
70.000	Marriott Ownership Resorts, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.06.2029	59.108	0,01
630.000	MasTec, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2028	569.533	0,14
345.000	Matador Resources Co. ^(a)	USD	6,875 %	15.04.2028	347.260	0,08
755.000	Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.10.2031	625.450	0,15
70.000	Mattel, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	01.04.2026	65.867	0,02
687.000	Mattel, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	01.04.2029	610.482	0,15
634.000	Medline Borrower LP ^(a)	USD	3,875 %	01.04.2029	564.380	0,13
984.000	Medline Borrower LP ^(a)	USD	5,250 %	01.10.2029	894.426	0,21
89.000	Metis Merger Sub LLC ^(a)	USD	6,500 %	15.05.2029	75.648	0,02
799.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(a)	USD	6,500 %	01.05.2028	699.477	0,17
438.000	Molina Healthcare, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.05.2032	369.120	0,09
244.000	MSCI, Inc. ^(a)	USD	3,625 %	01.11.2031	208.266	0,05
153.000	Mueller Water Products, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.06.2029	135.269	0,03
246.000	Murphy Oil USA, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	208.465	0,05
1.055.000	Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	15.05.2027	1.023.160	0,24
135.000	Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	136.339	0,03
662.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	15.12.2030	572.458	0,14
687.000	NESCO Holdings II, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2029	615.882	0,15
423.000	Newfold Digital Holdings Group, Inc. ^(a)	USD	6,000 %	15.02.2029	290.381	0,07
827.000	News Corp. ^(a)	USD	3,875 %	15.05.2029	737.601	0,18
111.000	Nexstar Media, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.07.2027	105.356	0,03
490.000	NFP Corp. ^(a)	USD	4,875 %	15.08.2028	449.702	0,11
659.000	NFP Corp. ^(a)	USD	6,875 %	15.08.2028	587.373	0,14
235.000	Noble Finance II LLC ^(a)	USD	8,000 %	15.04.2030	242.081	0,06
470.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(a)	USD	9,750 %	15.11.2028	485.162	0,12
200.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(a)	USD	5,125 %	30.04.2031	159.018	0,04
110.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2027	103.796	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
183.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	4,625 %	15.03.2030	157.265	0,04
350.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II, Inc. ^(a)	USD	6,375 %	01.02.2027	330.862	0,08
505.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.10.2028	463.832	0,11
56.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2027	51.481	0,01
219.000	Performance Food Group, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.10.2027	212.585	0,05
485.000	Performance Food Group, Inc. ^(a)	USD	4,250 %	01.08.2029	434.739	0,10
120.000	Permian Resources Operating LLC ^(a)	USD	7,000 %	15.01.2032	120.876	0,03
385.000	Pike Corp. ^(a)	USD	5,500 %	01.09.2028	352.036	0,08
95.000	Pike Corp. ^(a)	USD	8,625 %	31.01.2031	95.882	0,02
79.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.04.2024	78.720	0,02
445.000	Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	420.249	0,10
310.000	Regal Rexnord Corp. ^(a)	USD	6,300 %	15.02.2030	306.711	0,07
280.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.03.2031	235.886	0,06
308.000	Scripps Escrow, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.07.2027	260.346	0,06
50.000	Sealed Air Corp. ^(a)	USD	4,000 %	01.12.2027	46.290	0,01
101.000	Sealed Air Corp. ^(a)	USD	6,875 %	15.07.2033	101.403	0,02
630.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2029	576.544	0,14
111.000	Select Medical Corp. ^(a)	USD	6,250 %	15.08.2026	110.332	0,03
424.000	Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	359.845	0,09
356.000	Sinclair Television Group, Inc. ^(a)	USD	5,125 %	15.02.2027	309.617	0,07
10.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,125 %	01.09.2026	9.254	0,00
1.623.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.09.2031	1.320.521	0,31
330.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp. ^(a)	USD	7,875 %	01.11.2028	330.888	0,08
249.000	Six Flags Entertainment Corp. ^(a)	USD	5,500 %	15.04.2027	237.877	0,06
352.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	310.777	0,07
406.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.11.2031	342.981	0,08
136.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp. ^(a)	USD	6,375 %	30.09.2026	132.304	0,03
55.000	Spirit AeroSystems, Inc. ^(a)	USD	9,375 %	30.11.2029	59.610	0,01
425.000	Spirit AeroSystems, Inc. ^(a)	USD	9,750 %	15.11.2030	449.170	0,11
473.000	SRS Distribution, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.07.2028	435.950	0,10
561.000	SRS Distribution, Inc. ^(a)	USD	6,125 %	01.07.2029	498.723	0,12
145.000	Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.07.2030	127.501	0,03
1.290.000	Standard Industries, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	15.01.2031	1.062.728	0,25
84.000	Station Casinos LLC ^(a)	USD	4,500 %	15.02.2028	76.327	0,02
170.000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. ^(a)	USD	5,000 %	01.06.2031	151.118	0,04
891.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. ^(a)	USD	9,000 %	15.10.2026	887.365	0,21
820.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(a)	USD	6,000 %	01.09.2031	741.182	0,18
475.000	Tempur Sealy International, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.10.2031	384.094	0,09
305.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.08.2028	306.110	0,07
15.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	7,125 %	01.12.2031	15.329	0,00
21.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	6,625 %	31.07.2026	21.027	0,01
1.074.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,500 %	01.12.2029	929.966	0,22
305.000	Triumph Group, Inc. ^(a)	USD	9,000 %	15.03.2028	313.790	0,07
518.000	TTM Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	01.03.2029	460.777	0,11
100.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	7,500 %	15.05.2025	101.875	0,02
247.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	15.01.2028	246.126	0,06
1.115.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2029	1.030.316	0,25
40.000	Unisys Corp. ^(a)	USD	6,875 %	01.11.2027	33.683	0,01
140.000	United Airlines, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.04.2026	133.458	0,03
180.000	United Airlines, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.04.2029	161.267	0,04
690.000	Urban One, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	01.02.2028	588.956	0,14
590.000	US Foods, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2030	533.484	0,13
800.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC ^(a)	USD	4,125 %	15.08.2031	690.832	0,16
345.000	Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	8,125 %	01.06.2028	343.499	0,08
435.000	Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.02.2029	449.090	0,11
475.000	Vertiv Group Corp. ^(a)	USD	4,125 %	15.11.2028	430.055	0,10
35.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.06.2025	34.087	0,01
920.000	Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	4,375 %	01.05.2029	833.814	0,20
380.000	VT Topco, Inc. ^(a)	USD	8,500 %	15.08.2030	390.283	0,09
490.000	Waste Pro USA, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.02.2026	462.947	0,11
47.000	WESCO Distribution, Inc. ^(a)	USD	7,250 %	15.06.2028	47.937	0,01
129.000	WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	4,875 %	15.06.2027	123.204	0,03
620.000	WR Grace Holdings LLC ^(a)	USD	5,625 %	15.08.2029	522.902	0,12
402.000	Xerox Holdings Corp. ^(a)	USD	5,500 %	15.08.2028	337.849	0,08
275.000	XPO Escrow Sub LLC ^(a)	USD	7,500 %	15.11.2027	282.378	0,07
311.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.02.2029	268.589	0,06
					77.668.925	18,48
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 103.516.846)					91.486.539	21,77

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,01 %							
Cayman-Inseln							
60.000	TCW CLO 2021-1A Ltd. Klasse B	USD	7,177 %	15.02.2029	50.687	0,01	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 60.000)					50.687	0,01	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Vorzugsaktien – 0,02 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
3.746	Delphi Financial Group, Inc.	USD	8,511 %		81.475	0,02	
VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 83.349)					81.475	0,02	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 103.660.195)					91.618.701	21,80	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 1,36 %							
Cayman-Inseln							
52.250	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	53.632	0,02	
Luxemburg							
220.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(c)	USD	5,500 %	01.08.2023	0	0,00	
Vereinigte Staaten von Amerika							
175.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	15.05.2029	154.663	0,04	
329.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,187 %	15.11.2036	251.892	0,06	
1.040.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.08.2027	937.113	0,22	
1.080.000	Glencore Funding LLC ^(a)	USD	2,850 %	27.04.2031	890.644	0,21	
20.000	Graphic Packaging International LLC ^(a)	USD	3,500 %	15.03.2028	18.240	0,01	
1.040.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2028	892.226	0,21	
1.255.000	Penn Entertainment, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	01.07.2029	1.043.319	0,25	
947.000	Playtika Holding Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.03.2029	803.833	0,19	
800.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2033	647.416	0,15	
					5.639.346	1,34	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 6.704.762)					5.692.978	1,36	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Bezugsrechte – 0,00 %							
Luxemburg							
430	Intelsat Jackson Holdings SA				2.625	0,00	
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					2.625	0,00	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 6.704.762)					5.695.603	1,36	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 379.786.162)					356.133.880	84,74	
Terminkontrakte – 0,39 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
12	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024		Long		1.055.735	10.380	0,00
EUR							
362	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023		Long		17.344.268	623.106	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR – (Fortsetzung)					
20	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	2.881.068	10.549	0,00
29	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	3.714.712	14.237	0,00
			23.940.048	647.892	0,15
GBP					
14	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long	1.705.487	18.106	0,01
JPY					
30	Nikkei 225 Index Futures 07.12.2023	Long	6.774.520	146.715	0,04
USD					
241	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long	54.987.162	687.742	0,16
7	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	815.938	6.226	0,00
508	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	55.784.750	246.794	0,06
91	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	18.608.078	56.943	0,01
71	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	8.755.188	81.219	0,02
40	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	4.932.500	59.353	0,02
			143.883.616	1.138.277	0,27
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.961.370	0,47

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
43	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	4.942.772	(469)	(0,00)
GBP					
41	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	Long	3.879.802	(38.278)	(0,01)
USD					
(34)	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Short	(7.757.525)	(98.175)	(0,02)
(210)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(23.060.625)	(110.696)	(0,03)
(119)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(12.715.336)	(61.687)	(0,01)
(29)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(3.294.672)	(26.299)	(0,01)
			(46.828.158)	(296.857)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(335.604)	(0,08)

Devisentermingeschäfte – (0,26 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	3.394.739	USD	3.632.996	06.12.2023	70.613	0,02
USD	4.020.747	JPY	588.924.922	13.02.2024	5.401	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					76.014	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	2.769.424	CHF	2.448.398	04.12.2023	(27.307)	(0,01)
USD	27.292.400	EUR	25.499.650	06.12.2023	(527.334)	(0,13)
USD	11.360.656	GBP	9.343.098	10.01.2024	(440.293)	(0,10)
USD	1.584.562	SGD	2.149.869	12.01.2024	(26.331)	(0,01)
USD	1.967.854	TWD	63.175.000	22.01.2024	(64.074)	(0,01)
USD	5.137.031	AUD	7.888.379	12.02.2024	(73.108)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.158.447)	(0,28)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,36 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	40.216.000	USD	25.780.990	20.12.2023	737.503	0,17
CNH	85.806.000	USD	11.797.682	20.12.2023	219.922	0,05
EUR	35.326.106	USD	38.048.463	20.12.2023	516.253	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	6.783.855	USD	8.480.245	20.12.2023	86.525	0,02
SGD	20.562.000	USD	15.255.570	20.12.2023	135.341	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.695.544	0,40

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.642.741	AUD	2.563.000	20.12.2023	(47.304)	(0,01)
USD	1.228.377	CNH	8.932.000	20.12.2023	(22.599)	(0,01)
USD	2.485.294	EUR	2.348.000	20.12.2023	(77.965)	(0,02)
USD	616.419	GBP	505.000	20.12.2023	(21.304)	(0,00)
USD	226.642	SGD	309.000	20.12.2023	(4.649)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(173.821)	(0,04)

Optionen – (0,27 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
EUR						
(1.290)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 4.275,00	(141.196)	(160.146)	(0,04)
(1.190)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 4.425,00	(692)	(29.728)	(0,01)
(1.170)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 4.450,00	(5.572)	(29.229)	(0,00)
(1.290)	Call DJ EURO STOXX 50 W2 Index	Verfalltag 08.12.2023	Ausübungspreis 4.275,00	(114.872)	(163.242)	(0,04)
				(262.332)	(382.345)	(0,09)
GBP						
(600)	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 7.550,00	25.762	(26.516)	(0,01)
JPY						
(41.000)	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 08.12.2023	Ausübungspreis 33.125,00	(26.021)	(135.423)	(0,03)
USD						
(4.100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 4.475,00	(276.313)	(356.085)	(0,08)
(4.000)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 4.600,00	11.301	(87.200)	(0,02)
(3.900)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 4.630,00	22.530	(76.245)	(0,02)
(3.900)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4.650,00	10.902	(75.855)	(0,02)
				(231.580)	(595.385)	(0,14)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (645.498))					(1.139.669)	(0,27)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (645.498))					(1.139.669)	(0,27)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 379.140.664)					357.059.267	84,96
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					63.212.632	15,04
EIGENKAPITAL					420.271.899	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 379.786.162)	356.133.880	84,74
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.961.370	0,47
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(335.604)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	76.014	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(1.158.447)	(0,28)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.695.544	0,40
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(173.821)	(0,04)
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (645.498))	(1.139.669)	(0,27)
Andere Aktiva und Passiva	63.212.632	15,04
Eigenkapital	420.271.899	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley & Co. LLC und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co., Inc.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 82,61 %						
Angola						
380.000	Angola Government International Bond	USD	8,250 %	09.05.2028	338.200	0,27
200.000	Angola Government International Bond	USD	9,375 %	08.05.2048	154.500	0,12
					492.700	0,39
Argentinien						
70.213	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	68.545	0,05
Australien						
260.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	241.880	0,19
420.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	399.122	0,31
					641.002	0,50
Aserbaidschan						
830.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	694.088	0,54
Bahrain						
1.600.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12.10.2028	1.644.000	1,29
Benin						
500.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	432.951	0,34
Bermuda						
1.180.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15.07.2032	1.108.115	0,87
270.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20.08.2050	168.782	0,13
250.000	Sagicor Financial Co. Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	235.625	0,18
1.040.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	965.120	0,76
					2.477.642	1,94
Brasilien						
1.130.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	1.088.122	0,85
480.000	Brazil Government International Bond	USD	6,250 %	18.03.2031	487.875	0,38
					1.575.997	1,23
Britische Jungferinseln						
840.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	770.700	0,60
Cayman-Inseln						
910.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	906.587	0,71
200.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13.10.2122	167.000	0,13
240.765	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	1.541	0,00
					1.075.128	0,84
Chile						
470.000	CAP SA	USD	3,900 %	27.04.2031	345.845	0,27
370.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31.01.2027	344.864	0,27
270.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31.01.2034	232.497	0,18
200.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31.01.2052	154.540	0,12
200.000	Chile Government International Bond	USD	5,330 %	05.01.2054	187.503	0,15
350.000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21.09.2071	215.986	0,17
710.000	Cia Cervecerias Unidas SA	USD	3,350 %	19.01.2032	586.943	0,46
564.800	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	546.701	0,43
200.000	Inversiones CMPC SA	USD	6,125 %	23.06.2033	196.988	0,15
					2.811.867	2,20
Kolumbien						
1.340.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	1.294.105	1,01
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	186.386	0,14
240.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02.02.2034	240.565	0,19
290.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	206.728	0,16
370.000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15.05.2049	263.926	0,21
1.620.000	Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	1.297.669	1,02
					3.489.379	2,73
Costa Rica						
900.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	907.312	0,71
Zypern						
550.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	517.000	0,41

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Tschechische Republik						
600.000	Ceska sporitelna AS	EUR	5,737 %	08.03.2028	663.255	0,52
Dominikanische Republik						
346.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	340.597	0,27
1.740.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25.01.2027	1.713.213	1,34
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	173.155	0,13
					2.226.965	1,74
Ecuador						
374.414	Ecuador Government International Bond	USD	0,000 %	31.07.2030	103.756	0,08
430.000	Ecuador Government International Bond	USD	6,000 %	31.07.2030	199.645	0,16
330.000	Ecuador Government International Bond	USD	3,500 %	31.07.2035	116.676	0,09
					420.077	0,33
El Salvador						
210.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	194.161	0,15
600.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	01.02.2041	427.077	0,34
					621.238	0,49
Guatemala						
1.090.000	Banco Industrial SA	USD	4,875 %	29.01.2031	1.005.879	0,79
200.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	165.525	0,13
1.600.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	1.472.576	1,15
400.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01.06.2050	343.092	0,27
					2.987.072	2,34
Ungarn						
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.850	0,16
690.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16.06.2029	674.044	0,53
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22.09.2032	204.875	0,16
340.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16.06.2034	326.400	0,25
200.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	122.750	0,10
620.000	OTP Bank Nyrt	EUR	2,875 %	15.07.2029	648.394	0,51
					2.180.313	1,71
Indien						
650.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	611.276	0,48
470.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	386.791	0,30
					998.067	0,78
Indonesien						
240.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20.09.2027	232.882	0,18
320.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20.09.2032	308.064	0,24
100.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,100 %	12.03.2033	83.317	0,07
460.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,050 %	12.03.2051	318.364	0,25
720.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15.04.2070	590.627	0,46
320.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	209.043	0,17
250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,150 %	29.03.2027	244.382	0,19
					1.986.679	1,56
Irland						
770.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^(a)	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00
1.080.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(a)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00
					0	0,00
Insel Man						
1.220.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	1.153.797	0,90
Israel						
1.200.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(b)	USD	3,275 %	29.01.2031	1.071.750	0,84
560.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^(b)	USD	3,077 %	07.04.2031	490.000	0,38
					1.561.750	1,22
Elfenbeinküste						
100.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	88.636	0,07
250.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22.03.2048	203.862	0,16
					292.498	0,23

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Jordanien						
420.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	418.425	0,33
Kasachstan						
1.070.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	1.008.207	0,79
Libanon						
180.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	10.522	0,01
Luxemburg						
265.278	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	233.862	0,18
200.000	MHP Lux SA	USD	6,250 %	19.09.2029	127.306	0,10
542.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	466.798	0,37
					827.966	0,65
Malaysia						
200.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	164.760	0,13
200.000	Khazanah Capital Ltd.	USD	4,876 %	01.06.2033	194.645	0,15
					359.405	0,28
Mauritius						
250.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	245.378	0,19
460.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	411.353	0,32
750.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	752.812	0,59
					1.409.543	1,10
Mexiko						
870.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6,750 %	Perp.	851.295	0,67
870.000	BBVA Bancomer SA	USD	5,125 %	18.01.2033	782.261	0,61
330.000	Cemex SAB de CV	USD	5,125 %	Perp.	308.506	0,24
680.000	Cemex SAB de CV	USD	9,125 %	Perp.	710.940	0,56
1.300.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	953.264	0,75
1.810.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	1.462.887	1,14
480.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	457.673	0,36
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	550.860	0,43
222.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	173.714	0,14
970.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	795.065	0,62
560.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19.05.2033	522.410	0,41
210.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	131.211	0,10
96.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	86.617	0,07
206.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	186.262	0,14
1.090.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	04.04.2032	967.789	0,76
					8.940.754	7,00
Marokko						
1.220.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	1.075.125	0,84
220.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	221.925	0,17
800.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	633.000	0,50
320.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	08.09.2033	325.200	0,26
					2.255.250	1,77
Niederlande						
200.000	First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV	USD	8,625 %	27.10.2025	185.870	0,14
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	176.000	0,14
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	127.809	0,10
387.362	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	357.682	0,28
1.084.361	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	978.631	0,77
320.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	269.600	0,21
100.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	80.460	0,06
400.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	369.730	0,29
					2.545.782	1,99
Nigeria						
1.120.000	Access Bank PLC	USD	6,125 %	21.09.2026	963.200	0,75
400.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28.11.2027	356.000	0,28
710.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	645.773	0,51
					1.964.973	1,54

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Nordmazedonien						
520.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2,750 %	18.01.2025	552.397	0,43
690.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03.06.2026	720.731	0,57
					1.273.128	1,00
Norwegen						
636.902	DNO ASA ^(b)	USD	8,375 %	29.05.2024	638.229	0,50
430.000	DNO ASA ^(b)	USD	7,875 %	09.09.2026	404.737	0,32
					1.042.966	0,82
Oman						
2.130.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17.01.2028	2.137.987	1,67
340.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	08.03.2047	326.825	0,26
					2.464.812	1,93
Pakistan						
200.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,250 %	15.04.2024	189.154	0,15
381.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	08.04.2031	229.551	0,18
					418.705	0,33
Panama						
210.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	153.927	0,12
560.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	393.064	0,31
677.645	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	561.243	0,44
520.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	484.281	0,38
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19.01.2063	123.387	0,10
400.000	Panama Notas del Tesoro	USD	3,750 %	17.04.2026	374.864	0,29
550.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	454.974	0,35
					2.545.740	1,99
Paraguay						
730.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	674.016	0,53
431.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	424.203	0,33
600.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29.01.2033	470.133	0,37
318.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28.06.2033	268.413	0,21
840.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11.08.2044	766.181	0,60
440.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13.03.2048	369.441	0,29
520.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30.03.2050	424.978	0,33
1.370.000	Telefonica Celular del Paraguay SA	USD	5,875 %	15.04.2027	1.297.219	1,02
					4.694.584	3,68
Peru						
660.000	Banco de Credito del Peru SA	USD	2,700 %	11.01.2025	636.415	0,50
850.000	Consortio Transmataro SA	USD	4,700 %	16.04.2034	769.768	0,60
1.490.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18.09.2033	1.543.901	1,21
1.320.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	1.154.340	0,90
4.710.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	1.237.475	0,97
5.190.000	Peru Government Bond ^(b)	PEN	7,300 %	12.08.2033	1.405.258	1,10
3.857.000	Peru Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	1.043.393	0,82
60.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	34.763	0,03
160.000	Peru Government International Bond	USD	3,600 %	15.01.2072	103.854	0,08
1.160.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	977.979	0,77
					8.907.146	6,98
Philippinen						
310.000	Philippines Government International Bond	USD	4,625 %	17.07.2028	306.824	0,24
Polen						
330.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31.10.2028	342.787	0,27
310.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22.05.2033	303.413	0,24
140.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16.11.2027	143.518	0,11
420.000	Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04.10.2033	408.127	0,32
					1.197.845	0,94
Rumänien						
900.000	Banca Comerciala Romana SA	EUR	7,625 %	19.05.2027	1.023.537	0,80
600.000	Banca Transilvania SA	EUR	8,875 %	27.04.2027	683.995	0,53
180.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	164.880	0,13
10.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	9.654	0,01
120.000	Romania Government International Bond	EUR	2,500 %	08.02.2030	109.554	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien – (Fortsetzung)						
240.000	Romania Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	230.562	0,18
300.000	Romania Government International Bond	EUR	1,750 %	13.07.2030	253.430	0,20
500.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	407.188	0,32
460.000	Romania Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	384.201	0,30
270.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	218.146	0,17
270.000	Romania Government International Bond	EUR	2,625 %	02.12.2040	180.776	0,14
50.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	33.954	0,03
450.000	Romania Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	298.125	0,23
					3.998.002	3,13
Russland						
200.000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	95.999	0,08
Saudi-Arabien						
1.170.000	Saudi Government International Bond	USD	3,625 %	04.03.2028	1.115.887	0,87
Serbien						
420.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	424.960	0,33
1.160.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26.05.2028	1.167.250	0,92
100.000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23.09.2028	88.159	0,07
100.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	03.03.2033	75.681	0,06
490.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26.09.2033	485.100	0,38
220.000	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23.09.2036	153.299	0,12
					2.394.449	1,88
Singapur						
378.162	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	354.228	0,28
Südafrika						
320.000	Absa Group Ltd.	USD	6,375 %	Perp.	296.624	0,23
1.140.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	1.038.825	0,82
1.040.000	South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12.10.2028	939.900	0,74
200.000	South Africa Government International Bond	USD	5,000 %	12.10.2046	134.500	0,11
200.000	South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27.09.2047	145.125	0,11
460.000	South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30.09.2049	335.225	0,26
620.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	604.500	0,47
					3.494.699	2,74
Südkorea						
580.000	KT Corp.	USD	4,000 %	08.08.2025	567.423	0,44
Spanien						
288.701	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	289.061	0,23
Überstaatliche Wertpapiere						
400.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	365.240	0,29
540.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	439.673	0,34
350.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	308.095	0,24
1.350.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	1.337.836	1,05
					2.450.844	1,92
Thailand						
200.000	Minor International PCL	USD	2,700 %	Perp.	185.200	0,15
Tunesien						
200.000	Tunisia Government Bond	USD	5,750 %	30.01.2025	159.500	0,13
Türkei						
1.220.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	1.012.600	0,79
990.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	974.675	0,76
930.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,500 %	20.01.2029	835.303	0,66
318.751	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	284.466	0,22
1.690.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	8,250 %	15.11.2028	1.719.237	1,35
670.000	Yapı ve Kredi Bankası AS	USD	9,250 %	16.10.2028	691.775	0,54
400.000	Yapı ve Kredi Bankası AS	USD	13,875 %	Perp.	403.468	0,32
					5.921.524	4,64
Ukraine						
450.000	Ukraine Government International Bond	EUR	6,750 %	20.06.2028	120.770	0,09
320.000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21.05.2031	76.320	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ukraine – (Fortsetzung)						
410.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15.03.2035	99.425	0,08
320.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.08.2041	140.314	0,11
					436.829	0,34
Vereinigte Arabische Emirate						
400.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09.09.2050	287.000	0,22
410.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	334.662	0,26
370.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	231.713	0,18
660.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	USD	4,375 %	24.04.2028	635.250	0,50
1.190.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	1.049.473	0,82
1.410.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4,500 %	Perp.	1.323.102	1,04
					3.861.200	3,02
Vereinigtes Königreich						
200.000	Prudential Funding Asia PLC	USD	2,950 %	03.11.2033	170.678	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika						
310.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15.01.2029	318.953	0,25
330.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,400 %	15.01.2034	351.211	0,28
710.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	667.492	0,52
420.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	385.321	0,30
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	155.500	0,12
310.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	307.639	0,24
100.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	79.790	0,06
					2.265.906	1,77
Usbekistan						
680.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	629.000	0,49
270.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	251.100	0,20
670.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750 %	02.12.2024	649.900	0,51
690.000	Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20.02.2029	633.075	0,49
					2.163.075	1,69
Venezuela						
1.620.000	Venezuela Government International Bond	USD	7,650 %	21.04.2025	264.870	0,21
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 117.690.998)					105.471.973	82,61
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 9,57 %						
Irland						
12.215.140	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(c)				12.215.140	9,57
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 12.215.140)					12.215.140	9,57
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 129.906.138)					117.687.113	92,18
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 0,72 %						
Überstaatliche Wertpapiere						
1.040.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners ^(b)	USD	4,050 %	27.04.2026	915.481	0,72
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 975.408)					915.481	0,72
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 975.408)					915.481	0,72
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 130.881.546)					118.602.594	92,90

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – 0,12 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
59	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	6.877.188	89.641	0,07
22	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	2.499.406	28.359	0,02
36	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	4.439.250	84.375	0,07
			13.815.844	202.375	0,16
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				202.375	0,16

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
15	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	1.647.187	(5.625)	(0,01)
(21)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(4.294.172)	(15.914)	(0,01)
(162)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(17.309.953)	(25.186)	(0,02)
			(19.956.938)	(46.725)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(46.725)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,29 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CLP	391.307.035	USD	434.534	05.12.2023	14.477	0,01
CLP	231.983.341	USD	259.875	06.12.2023	6.307	0,00
EUR	178.726	USD	191.154	06.12.2023	3.833	0,00
NZD	1.170.616	USD	688.322	06.12.2023	30.381	0,02
CLP	941.917.577	USD	1.011.682	07.12.2023	69.047	0,05
USD	138.599	ZAR	2.618.277	07.12.2023	36	0,00
MXN	27.118.600	USD	1.525.356	08.12.2023	27.940	0,03
INR	38.588.034	USD	462.447	13.12.2023	187	0,00
KRW	492.183.110	USD	370.645	13.12.2023	8.308	0,01
USD	404.225	INR	33.569.138	13.12.2023	1.764	0,00
CZK	5.601.251	EUR	228.568	14.12.2023	1.768	0,00
NZD	3.662.706	USD	2.189.251	14.12.2023	59.539	0,04
EUR	396.914	USD	431.139	18.12.2023	2.120	0,00
GBP	208.964	EUR	240.263	18.12.2023	1.614	0,00
KRW	689.665.017	USD	528.519	18.12.2023	2.636	0,00
GBP	944.176	USD	1.160.378	19.12.2023	31.931	0,02
AUD	6.819.742	USD	4.396.111	20.12.2023	100.839	0,09
CAD	6.330.790	USD	4.635.915	20.12.2023	24.767	0,00
CHF	2.964.369	USD	3.339.249	20.12.2023	52.868	0,06
CLP	114.060.000	USD	120.000	20.12.2023	10.755	0,01
CNH	13.729.114	USD	1.896.816	20.12.2023	26.022	0,02
CNY	1.728.064	USD	236.828	20.12.2023	6.386	0,01
CZK	48.842.627	USD	2.115.068	20.12.2023	75.303	0,06
EUR	565.000	CAD	819.017	20.12.2023	13.843	0,01
EUR	581.424	JPY	90.959.714	20.12.2023	19.997	0,02
EUR	296.220	MXN	5.540.047	20.12.2023	6.661	0,01
EUR	176.388	NOK	2.032.954	20.12.2023	3.398	0,00
EUR	9.277.824	USD	9.906.750	20.12.2023	221.642	0,20
GBP	299.822	EUR	345.000	20.12.2023	1.991	0,00
GBP	1.975.507	USD	2.430.383	20.12.2023	64.323	0,04
ILS	615.938	USD	162.569	20.12.2023	3.040	0,00
KRW	2.885.407.882	USD	2.219.119	20.12.2023	3.374	0,01
MXN	29.860.518	USD	1.671.380	20.12.2023	35.695	0,02
NOK	17.863.305	USD	1.656.061	20.12.2023	6.067	0,01
NZD	3.403.037	AUD	3.141.692	20.12.2023	17.789	0,02
NZD	4.535.974	USD	2.679.694	20.12.2023	105.342	0,10
PLN	7.505.172	USD	1.808.588	20.12.2023	70.105	0,05
SEK	9.474.739	EUR	823.330	20.12.2023	4.338	0,00
SEK	14.505.974	USD	1.330.348	20.12.2023	52.388	0,04
SGD	3.790.004	USD	2.797.827	20.12.2023	39.038	0,04
TWD	78.319.140	USD	2.472.000	20.12.2023	33.521	0,02
USD	3.026.272	JPY	447.304.900	20.12.2023	3.265	0,01
ZAR	11.549.725	USD	608.830	20.12.2023	1.704	0,00
CHF	2.059.705	EUR	2.142.488	22.12.2023	18.327	0,02
CHF	124.631	USD	141.291	22.12.2023	1.357	0,00
CZK	71.894.796	EUR	2.941.359	22.12.2023	12.713	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.615.167	SEK	18.467.080	22.12.2023	2.893	0,00
GBP	574.388	EUR	662.103	22.12.2023	2.489	0,00
NZD	8.011.150	AUD	7.383.173	22.12.2023	49.988	0,03
NZD	217.474	USD	130.983	22.12.2023	2.545	0,00
SEK	23.969.108	EUR	2.092.128	22.12.2023	894	0,00
SGD	5.164.494	USD	3.853.839	22.12.2023	12.204	0,01
USD	136.615	EUR	124.752	22.12.2023	413	0,00
COP	565.592.519	USD	138.017	26.12.2023	825	0,00
USD	912.803	SEK	9.563.037	27.12.2023	863	0,00
COP	6.558.987	USD	1.583	03.01.2024	24	0,00
COP	1.657.967.408	USD	400.964	07.02.2024	2.494	0,00
MXN	14.566.024	USD	805.258	07.02.2024	20.885	0,01
COP	1.087.639.119	USD	263.932	09.02.2024	637	0,00
GBP	968.659	USD	1.209.801	09.02.2024	13.908	0,00
COP	2.922.734.914	USD	670.429	16.02.2024	39.562	0,02
EUR	7.899.127	USD	8.582.283	23.02.2024	65.525	0,05
MXN	4.341.265	USD	235.844	08.03.2024	9.194	0,01
USD	378.557	MXN	6.700.755	08.03.2024	341	0,00
EUR	10.837.588	USD	11.668.213	05.04.2024	218.311	0,18
MXN	12.432.401	USD	665.919	10.04.2024	31.989	0,02
USD	498.832	COP	2.079.514.147	10.05.2024	1.981	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					1.776.711	1,39

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	1.724.146	USD	351.292	04.12.2023	(2.080)	(0,00)
USD	346.193	BRL	1.724.146	04.12.2023	(3.019)	(0,00)
USD	438.917	CLP	391.307.035	05.12.2023	(10.095)	(0,01)
USD	259.058	CLP	231.983.341	06.12.2023	(7.124)	(0,00)
USD	851.746	NZD	1.420.638	06.12.2023	(20.459)	(0,01)
USD	1.019.309	CLP	935.963.194	07.12.2023	(54.588)	(0,04)
ZAR	2.506.280	USD	133.842	07.12.2023	(1.206)	(0,00)
USD	2.034.351	MXN	35.879.515	08.12.2023	(20.751)	(0,02)
USD	838.931	EUR	784.760	12.12.2023	(17.438)	(0,01)
USD	516.811	KRW	692.753.512	13.12.2023	(16.568)	(0,01)
EUR	228.596	CZK	5.601.251	14.12.2023	(1.737)	(0,00)
USD	2.123.193	NZD	3.551.227	14.12.2023	(57.152)	(0,04)
USD	1.654.633	EUR	1.516.730	18.12.2023	(984)	(0,00)
USD	1.429.987	GBP	1.159.145	19.12.2023	(33.786)	(0,03)
AUD	470.000	NZD	512.788	20.12.2023	(4.927)	(0,00)
CAD	841.005	EUR	582.000	20.12.2023	(16.215)	(0,01)
CHF	531.952	EUR	564.000	20.12.2023	(6.996)	(0,01)
EUR	349.779	AUD	584.033	20.12.2023	(3.266)	(0,00)
EUR	1.133.355	CHF	1.085.444	20.12.2023	(4.812)	(0,00)
EUR	790.636	CZK	19.406.833	20.12.2023	(7.189)	(0,00)
EUR	290.000	NZD	524.557	20.12.2023	(5.486)	(0,00)
EUR	292.000	SEK	3.488.699	20.12.2023	(13.779)	(0,01)
ILS	2.320.335	EUR	573.000	20.12.2023	(1.656)	(0,00)
JPY	744.708.439	USD	5.050.159	20.12.2023	(17.218)	(0,02)
MXN	5.155.182	EUR	274.248	20.12.2023	(4.678)	(0,00)
USD	377.844	AUD	586.092	20.12.2023	(8.626)	(0,00)
USD	4.595.000	CAD	6.269.640	20.12.2023	(20.664)	(0,02)
USD	4.315.989	CHF	3.831.968	20.12.2023	(68.918)	(0,05)
USD	271.439	CLP	247.840.778	20.12.2023	(12.678)	(0,01)
USD	2.486.363	CNH	18.174.553	20.12.2023	(59.084)	(0,04)
USD	1.236.000	CNY	8.952.338	20.12.2023	(23.983)	(0,02)
USD	1.825.969	CZK	41.730.871	20.12.2023	(45.472)	(0,04)
USD	20.620.750	EUR	19.256.649	20.12.2023	(401.300)	(0,35)
USD	4.171.392	GBP	3.384.333	20.12.2023	(102.406)	(0,08)
USD	1.263.967	HUF	462.469.455	20.12.2023	(58.138)	(0,05)
USD	1.296.299	ILS	5.041.814	20.12.2023	(59.309)	(0,05)
USD	2.578.056	KRW	3.403.851.279	20.12.2023	(43.769)	(0,04)
USD	1.392.397	MXN	24.891.685	20.12.2023	(30.618)	(0,02)
USD	646.061	NOK	6.950.813	20.12.2023	(691)	(0,00)
USD	4.975.047	NZD	8.431.809	20.12.2023	(201.984)	(0,16)
USD	1.918.610	SEK	20.883.755	20.12.2023	(72.068)	(0,06)
USD	321.418	SGD	438.150	20.12.2023	(6.543)	(0,01)
USD	89.947	THB	3.312.955	20.12.2023	(4.361)	(0,00)
USD	1.913.458	TWD	59.898.054	20.12.2023	(2.752)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.076.071	ZAR	20.649.453	20.12.2023	(15.487)	(0,00)
NZD	1.679.157	USD	1.031.338	21.12.2023	(350)	(0,00)
AUD	6.305.720	NZD	6.856.341	22.12.2023	(51.464)	(0,04)
EUR	1.985.347	CHF	1.910.523	22.12.2023	(19.144)	(0,01)
EUR	798.424	CZK	19.577.250	22.12.2023	(6.214)	(0,00)
SEK	2.264.330	USD	216.770	22.12.2023	(905)	(0,00)
USD	63.186	AUD	96.179	22.12.2023	(240)	(0,00)
USD	1.787.764	SGD	2.388.901	22.12.2023	(523)	(0,00)
USD	138.017	COP	562.832.184	26.12.2023	(147)	(0,00)
SEK	15.760.178	USD	1.504.216	27.12.2023	(1.311)	(0,00)
BRL	493.186	USD	100.405	03.01.2024	(847)	(0,00)
USD	84.198	COP	345.128.444	04.01.2024	(341)	(0,00)
USD	626.154	MXN	11.136.127	07.02.2024	(5.456)	(0,01)
USD	1.052.928	COP	4.334.616.253	09.02.2024	(1.469)	(0,00)
USD	897.297	GBP	720.387	09.02.2024	(12.770)	(0,01)
USD	535.724	COP	2.306.663.271	16.02.2024	(24.611)	(0,03)
USD	3.784.222	PEN	14.305.871	20.02.2024	(31.950)	(0,02)
USD	10.459.466	EUR	9.718.130	23.02.2024	(179.746)	(0,14)
EUR	1.778.868	USD	1.951.920	26.02.2024	(4.201)	(0,00)
USD	8.856.942	EUR	8.282.386	05.04.2024	(227.074)	(0,20)
USD	137.101	MXN	2.553.370	10.04.2024	(6.236)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.147.059)	(1,68)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 3,03 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	272.626	USD	291.543	06.12.2023	5.888	0,00
GBP	84.474.765	USD	102.835.749	10.01.2024	3.861.454	3,03
AUD	144.854	USD	94.367	12.02.2024	1.305	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.868.647	3,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	7.823	EUR	7.416	06.12.2023	(267)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(267)	(0,00)

Optionen – 0,01 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
2.284.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(6.969)	6.580	0,01
4.646.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(26.979)	37.009	0,03
3.426.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	4.170	28.602	0,02
3.688.660	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(65.555)	18.249	0,01
				(95.333)	90.440	0,07
GBP						
3.943.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(32.668)	45	0,00
1.984.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(12.506)	2.743	0,00
				(45.174)	2.788	0,00
NZD						
4.105.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(13.950)	3	0,00
4.096.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(12.338)	25	0,00
4.148.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(1.617)	16.879	0,02
				(27.905)	16.907	0,02
USD						
634.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(19.546)	8.889	0,01
638.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(17.127)	14.282	0,01
611.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(4.145)	23.900	0,02
2.516.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(34.998)	75	0,00
636.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(12.412)	9.555	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
3.771.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(5.068)	14.692	0,01
634.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	9.586	38.021	0,03
638.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	2.355	27.333	0,02
611.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	3.133	31.178	0,03
1.196.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(7.831)	5.554	0,00
636.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(3.691)	18.277	0,01
				(89.744)	191.756	0,15
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					301.891	0,24
(Kosten USD 560.047)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(1.316.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	4.678	(1)	(0,00)
(1.333.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	3.513	(1.023)	(0,00)
(1.340.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	848	(3.321)	(0,00)
(1.316.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(10.221)	(14.900)	(0,01)
(1.333.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(1.993)	(6.529)	(0,01)
(1.340.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(1.003)	(5.173)	(0,00)
				(4.178)	(30.947)	(0,02)
EUR						
(795.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	4.821	(133)	(0,00)
(796.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	3.884	(824)	(0,00)
(805.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	3.492	(1.157)	(0,00)
(788.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	4.549	(0)	(0,00)
(796.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	3.969	(1.001)	(0,00)
(800.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	3.332	(1.638)	(0,00)
(805.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	2.617	(1.970)	(0,00)
(796.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	3.357	(75)	(0,00)
(805.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	2.449	(1.489)	(0,00)
(809.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	1.588	(2.715)	(0,00)
(795.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	6.598	(1)	(0,00)
(805.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	248	(6.864)	(0,01)
(809.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(1.352)	(8.381)	(0,01)
(795.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(1.096)	(6.049)	(0,00)
(796.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(5.094)	(9.803)	(0,01)
(805.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(5.056)	(9.706)	(0,01)
(788.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(4.832)	(9.381)	(0,01)
(796.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(2.975)	(7.945)	(0,01)
(800.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(2.885)	(7.855)	(0,01)
(805.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(4.060)	(8.647)	(0,01)
(796.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(7.979)	(11.410)	(0,01)
(805.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(3.220)	(7.159)	(0,01)
(809.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(2.274)	(6.578)	(0,00)
(795.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(20.813)	(27.412)	(0,02)
(805.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	1.608	(5.504)	(0,00)
(809.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	1.944	(5.086)	(0,00)
(4.646.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	121.044	(37.009)	(0,03)
				103.864	(185.792)	(0,15)
GBP						
(1.971.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	32.009	(361)	(0,00)
USD						
(636.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	13.347	(9.555)	(0,01)
(837.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	3.985	(1)	(0,00)
(855.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	4.103	(110)	(0,00)
(884.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(444)	(4.835)	(0,00)
(875.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	1.383	(3.515)	(0,00)
(1.196.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	2.879	(5.554)	(0,01)
(636.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	4.625	(18.277)	(0,02)
(837.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(10.539)	(14.525)	(0,01)
(855.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(7.089)	(11.301)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(884.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	529	(3.862)	(0,00)
(875.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(266)	(5.163)	(0,00)
				12.513	(76.698)	(0,06)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(293.798)	(0,23)
(Kosten USD (438.006))						
OPTIONEN INSGESAMT					8.093	0,01
(Kosten USD 122.041)						

Swap-Kontrakte – (0,51 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.120.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	1.236	0,00
8.680.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	11.136	0,01
12.500.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	317.712	0,25
17.190.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	452.223	0,35
56.318.462	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	101.329	0,08
5.530.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	19.353	0,02
17.110.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	1.820	0,00
4.450.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	41.280	0,03
5.762.490.000	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	Fest 5,000 %	CLP	20.12.2028	66.444	0,05
89.780.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	20.180	0,02
92.090.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2028	663	0,00
39.530.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2033	7.106	0,01
725.001.883	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 6,500 %	HUF	20.12.2033	24.699	0,02
2.943.680.000	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	Fest 6,500 %	INR	20.03.2026	25.213	0,02
33.126.640.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	27.267	0,02
12.724.300.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	23.450	0,02
125.190.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	6.623	0,01
26.810.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	111.031	0,09
1.040.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	31.650	0,02
9.600.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	375.230	0,29
42.830.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	2.832	0,00
40.670.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	41.284	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					1.709.761	1,34
Credit-Default-Swaps						
590.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	6.460	0,01
1.490.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	14.492	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					20.952	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					1.730.713	1,36

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.930.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(350)	(0,00)
19.260.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(465.064)	(0,36)
33.850.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(752.185)	(0,59)
4.122.018	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(16.074)	(0,01)
3.036.164	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(35.484)	(0,03)
38.050.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(153.948)	(0,12)
3.312.690.000	Fest 5,750 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2025	(41.794)	(0,03)
5.121.249.639	Fest 5,250 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2033	(172.609)	(0,14)
75.750.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(6.293)	(0,01)
14.794.270.000	Fest 8,250 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2025	(39.053)	(0,03)
4.915.730.177	Fest 8,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2033	(87.939)	(0,07)
234.200.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	20.12.2025	(46.856)	(0,04)
710.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2025	(5.145)	(0,00)
900.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(9.632)	(0,01)
660.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(9.844)	(0,01)
1.150.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(19.784)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
340.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(2.765)	(0,00)
570.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2038	(10.961)	(0,01)
698.560.000	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 8,500 %	HUF	20.12.2025	(231)	(0,00)
2.219.520.000	Fest 6,500 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.03.2029	(56.290)	(0,04)
7.210.880.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(27.129)	(0,02)
95.980.000	Fest 9,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	17.12.2025	(14.520)	(0,01)
43.210.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(18.941)	(0,02)
2.220.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(6.670)	(0,01)
166.420.000	Fest 2,500 %	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	THB	20.03.2026	(5.491)	(0,00)
40.300.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(270.150)	(0,21)
6.350.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(68.651)	(0,05)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(2.343.853)	(1,84)
Credit-Default-Swaps						
440.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(3.265)	(0,00)
1.350.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(24.056)	(0,02)
1.010.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale südafrikanische Staatsanleihe)	USD	20.12.2028	(8.293)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(35.614)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.379.467)	(1,87)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 131.003.587)					121.615.615	95,26
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.053.099	4,74
EIGENKAPITAL					127.668.714	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 130.881.546)					118.602.594	92,90
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					202.375	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(46.725)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.776.711	1,39
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(2.147.059)	(1,68)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.868.647	3,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(267)	(0,00)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 560.047)					301.891	0,24
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (438.006))					(293.798)	(0,23)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					1.730.713	1,36
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(2.379.467)	(1,87)
Andere Aktiva und Passiva					6.053.099	4,74
Eigenkapital					127.668.714	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

^(a) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

^(b) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 45,49 %						
Bermuda						
150.000	Arch Capital Group Ltd.	USD	7,350 %	01.05.2034	166.428	0,06
Kanada						
90.000	Enbridge, Inc.	USD	6,200 %	15.11.2030	93.601	0,04
73.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	73.191	0,03
100.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	78.133	0,03
286.000	Rogers Communications, Inc.	USD	3,800 %	15.03.2032	249.040	0,10
50.000	Rogers Communications, Inc.	USD	4,500 %	15.03.2042	41.284	0,02
73.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	65.837	0,02
25.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,456 %	08.06.2032	23.270	0,01
75.000	Waste Connections, Inc.	USD	3,200 %	01.06.2032	64.573	0,02
					688.929	0,27
Cayman-Inseln						
200.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	195.750	0,08
Chile						
200.000	Chile Government International Bond	USD	4,950 %	05.01.2036	191.016	0,07
Kolumbien						
10.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	10.367	0,01
30.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	30.900	0,01
					41.267	0,02
Frankreich						
200.000	Credit Agricole SA ^(a)	USD	6,875 %	Perp.	197.438	0,08
Deutschland						
300.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	275.097	0,11
Irland						
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	149.752	0,06
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	124.512	0,05
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	121.173	0,05
200.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	186.190	0,07
25.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	20.773	0,01
					602.400	0,24
Japan						
400.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	1,653 %	14.07.2026	360.224	0,14
200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2,050 %	31.03.2030	165.612	0,07
					525.836	0,21
Mexiko						
260.000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16.04.2030	229.400	0,09
200.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	163.931	0,06
251.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	205.548	0,08
200.000	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09.02.2035	202.928	0,08
					801.807	0,31
Niederlande						
50.000	LYB International Finance BV	USD	4,875 %	15.03.2044	42.010	0,02
Peru						
10.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	5.794	0,00
30.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	17.399	0,01
					23.193	0,01
Polen						
190.000	Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04.10.2033	184.629	0,07
Rumänien						
20.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	18.320	0,01
20.000	Romania Government International Bond	USD	5,125 %	15.06.2048	16.000	0,01
20.000	Romania Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	13.250	0,00
					47.570	0,02
Singapur						
100.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	97.705	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Südafrika						
200.000	South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20.04.2032	180.000	0,07
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	190.260	0,08
200.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	156.726	0,06
200.000	Banco Santander SA	USD	6,921 %	08.08.2033	199.104	0,08
250.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	240.625	0,09
					786.715	0,31
Überstaatliche Wertpapiere						
50.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2027	48.367	0,02
100.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2030	88.099	0,03
25.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	20.339	0,01
					156.805	0,06
Schweiz						
250.000	Credit Suisse AG	USD	1,250 %	07.08.2026	222.330	0,09
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	194.208	0,08
250.000	Barclays PLC	USD	4,836 %	09.05.2028	235.343	0,09
350.000	HSBC Holdings PLC	USD	3,803 %	11.03.2025	347.721	0,14
325.000	Nationwide Building Society ^(a)	USD	3,960 %	18.07.2030	293.254	0,11
					1.070.526	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika						
350.000	AbbVie, Inc.	USD	4,550 %	15.03.2035	331.065	0,13
150.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	129.259	0,05
30.000	Agree LP	USD	4,800 %	01.10.2032	27.361	0,01
425.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	408.059	0,16
275.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	261.783	0,10
145.000	Ally Financial, Inc.	USD	4,750 %	09.06.2027	137.154	0,05
125.000	Ally Financial, Inc.	USD	2,200 %	02.11.2028	102.515	0,04
52.000	Altria Group, Inc.	USD	4,400 %	14.02.2026	51.061	0,02
75.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,950 %	05.12.2044	73.986	0,03
100.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	83.005	0,03
25.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	19.644	0,01
100.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	88.893	0,03
50.000	American International Group, Inc.	USD	4,500 %	16.07.2044	41.997	0,02
25.000	American International Group, Inc.	USD	4,800 %	10.07.2045	21.748	0,01
174.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	175.148	0,07
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	46.078	0,02
173.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	171.225	0,07
150.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	124.783	0,05
185.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	183.257	0,07
300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	285.798	0,11
85.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	78.666	0,03
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,200 %	15.01.2039	95.159	0,04
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	201.024	0,08
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	71.066	0,03
374.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	340.452	0,13
75.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	63.086	0,02
150.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	136.840	0,05
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	67.454	0,03
75.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	55.760	0,02
101.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	85.756	0,03
100.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	89.119	0,03
68.000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	01.10.2025	66.302	0,03
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	69.734	0,03
100.000	AutoNation, Inc.	USD	2,400 %	01.08.2031	76.393	0,03
75.000	Bank of America Corp.	USD	4,450 %	03.03.2026	73.257	0,03
175.000	Bank of America Corp.	USD	1,197 %	24.10.2026	160.491	0,06
405.000	Bank of America Corp.	USD	4,376 %	27.04.2028	389.594	0,15
125.000	Bank of America Corp.	USD	3,419 %	20.12.2028	114.981	0,05
175.000	Bank of America Corp.	USD	3,970 %	05.03.2029	164.008	0,06
350.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	344.522	0,14
300.000	Bank of America Corp.	USD	4,271 %	23.07.2029	283.812	0,11
75.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	61.260	0,02
475.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	436.069	0,17
37.000	Bank of America Corp.	USD	5,015 %	22.07.2033	35.158	0,01
50.000	Bank of America Corp.	USD	2,482 %	21.09.2036	37.926	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
125.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	3,950 %	21.04.2025	122.015	0,05
55.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4,596 %	26.07.2030	52.847	0,02
50.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	5,834 %	25.10.2033	50.935	0,02
150.000	BAT Capital Corp.	USD	2,259 %	25.03.2028	131.403	0,05
25.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	20.196	0,01
25.000	Becton Dickinson & Co.	USD	4,669 %	06.06.2047	21.902	0,01
100.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	102.969	0,04
150.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	137.637	0,05
125.000	Berry Global, Inc. – Serie WI	USD	1,650 %	15.01.2027	110.524	0,04
275.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	263.348	0,10
50.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,350 %	15.11.2047	41.919	0,02
85.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,250 %	15.11.2053	93.013	0,04
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	77.727	0,03
125.000	Capital One Financial Corp.	USD	6,038 %	06.12.2024	124.974	0,05
150.000	Capital One Financial Corp.	USD	2,636 %	03.03.2026	141.960	0,06
250.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	229.285	0,09
80.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	79.320	0,03
243.000	Celanese US Holdings LLC	USD	3,500 %	08.05.2024	240.509	0,09
60.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15.11.2028	61.303	0,02
100.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,550 %	15.11.2030	102.514	0,04
112.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	89.746	0,04
95.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	75.836	0,03
49.000	Charles Schwab Corp. – Serie G	USD	5,375 %	Perp.	47.662	0,02
375.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	369.214	0,15
250.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	232.400	0,09
125.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,484 %	23.10.2045	116.507	0,05
60.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	53.017	0,02
130.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	107.255	0,04
175.000	Cigna Group	USD	2,400 %	15.03.2030	148.580	0,06
147.000	Cigna Group	USD	4,800 %	15.08.2038	135.976	0,05
100.000	Cigna Group	USD	4,900 %	15.12.2048	88.646	0,03
25.000	Cigna Group – Serie WI	USD	4,800 %	15.07.2046	22.085	0,01
275.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	26.03.2025	268.009	0,11
75.000	Citigroup, Inc.	USD	2,976 %	05.11.2030	64.890	0,03
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,412 %	31.03.2031	92.752	0,04
175.000	Citigroup, Inc.	USD	3,057 %	25.01.2033	143.745	0,06
180.000	Citigroup, Inc.	USD	4,910 %	24.05.2033	169.592	0,07
30.000	Citigroup, Inc.	USD	6,270 %	17.11.2033	30.959	0,01
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,750 %	18.05.2046	83.683	0,03
78.000	Citigroup, Inc.	USD	7,625 %	Perp.	77.762	0,03
50.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	44.736	0,02
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	98.052	0,04
100.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,900 %	01.04.2041	67.473	0,03
50.000	CSX Corp.	USD	4,750 %	15.11.2048	43.886	0,02
60.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	47.330	0,02
150.000	CVS Health Corp.	USD	4,875 %	20.07.2035	140.026	0,05
250.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	224.965	0,09
44.000	DCP Midstream Operating LP	USD	3,250 %	15.02.2032	36.703	0,01
300.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	303.303	0,12
225.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	222.025	0,09
50.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	49.918	0,02
25.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	26.038	0,01
100.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,500 %	01.12.2029	90.488	0,04
225.000	Discover Financial Services	USD	4,100 %	09.02.2027	208.741	0,08
120.000	Discover Financial Services	USD	7,964 %	02.11.2034	126.254	0,05
100.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	49.939	0,02
200.000	DTE Energy Co.	USD	4,875 %	01.06.2028	196.072	0,08
200.000	Energy Transfer LP	USD	2,900 %	15.05.2025	192.464	0,08
200.000	Energy Transfer LP	USD	4,200 %	15.04.2027	191.348	0,08
25.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	24.966	0,01
125.000	Energy Transfer LP	USD	6,550 %	01.12.2033	131.007	0,05
75.000	Energy Transfer LP	USD	5,150 %	15.03.2045	65.049	0,03
25.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4,800 %	01.02.2049	22.568	0,01
125.000	Enterprise Products Operating LLC – Serie D	USD	6,875 %	01.03.2033	139.729	0,05
160.000	EQT Corp.	USD	6,125 %	01.02.2025	160.242	0,06
60.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	56.626	0,02
125.000	Essex Portfolio LP	USD	3,000 %	15.01.2030	107.275	0,04
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	110.415	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
21.000	Experia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	17.741	0,01
172.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	22.02.2024	172.012	0,07
145.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	22.03.2024	145.029	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	05.04.2024	100.036	0,04
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	27.06.2024	400.228	0,16
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	17.09.2024	100.048	0,04
380.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	16.10.2024	380.117	0,15
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,510 %	25.11.2024	200.177	0,08
35.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,425 %	03.12.2024	34.999	0,01
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,520 %	05.12.2024	15.009	0,01
370.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	19.12.2024	370.155	0,15
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	27.12.2024	400.752	0,16
81.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.01.2025	81.035	0,03
494.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	17.01.2025	494.025	0,19
160.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	23.01.2025	160.019	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	24.01.2025	100.066	0,04
32.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	30.01.2025	32.000	0,01
96.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,445 %	04.02.2025	96.016	0,04
307.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,485 %	06.02.2025	307.051	0,12
218.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	10.02.2025	218.079	0,09
138.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,495 %	10.02.2025	138.084	0,05
66.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	14.02.2025	65.993	0,03
303.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	07.03.2025	303.251	0,12
339.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	11.03.2025	338.993	0,13
51.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	10.04.2025	51.015	0,02
88.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	21.04.2025	88.099	0,03
76.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	28.04.2025	76.026	0,03
39.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	28.04.2025	38.995	0,02
85.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,525 %	29.04.2025	84.991	0,03
38.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	19.05.2025	37.967	0,01
23.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	27.05.2025	22.994	0,01
44.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	03.06.2025	43.993	0,02
43.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,465 %	27.06.2025	42.978	0,02
61.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,485 %	27.06.2025	61.065	0,02
127.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	21.07.2025	127.053	0,05
116.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	28.07.2025	116.107	0,05
59.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	30.07.2025	58.995	0,02
118.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	04.08.2025	118.092	0,05
134.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,530 %	22.08.2025	133.949	0,05
82.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	08.09.2025	81.980	0,03
106.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	15.09.2025	105.918	0,04
56.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	26.09.2025	55.941	0,02
39.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	27.10.2025	39.036	0,02
80.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.11.2025	80.027	0,03
211.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,465 %	14.11.2025	211.082	0,08
160.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	28.11.2025	159.982	0,06
122.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	01.12.2025	121.948	0,05
116.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1	USD	5,505 %	02.06.2025	116.134	0,05
1.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	12.12.2023	998.400	0,39
7.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	20.12.2023	6.981.139	2,75
1.300.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	17.01.2024	1.291.361	0,51
1.620.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	26.01.2024	1.606.902	0,63
4.714.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	31.01.2024	4.673.381	1,84
658.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	06.02.2024	651.669	0,26
352.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	09.02.2024	348.534	0,14
1.818.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	14.02.2024	1.798.830	0,71
3.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	20.03.2024	2.953.718	1,16
1.677.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	27.03.2024	1.649.495	0,65
1.312.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03.05.2024	1.283.907	0,51
100.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	23.02.2024	100.023	0,04
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	799.480	0,31
1.265.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	1.264.254	0,50
7.330.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	7.324.283	2,89
1.450.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	1.448.825	0,57
1.355.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	1.354.322	0,53
4.205.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	4.201.972	1,66
3.620.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,370 %	21.05.2024	3.619.167	1,43
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	395.164	0,16
955.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	953.953	0,38
590.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	589.689	0,23
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,490 %	15.07.2024	399.684	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,520 %	15.07.2024	399.620	0,16
510.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,500 %	19.07.2024	509.470	0,20
500.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	30.07.2024	500.400	0,20
455.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,550 %	12.08.2024	454.923	0,18
475.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	26.08.2024	474.810	0,19
1.200.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,510 %	22.11.2024	1.200.993	0,47
340.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,485 %	17.01.2025	340.337	0,13
470.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,440 %	17.04.2025	469.817	0,18
465.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,450 %	09.05.2025	465.019	0,18
185.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	28.05.2025	185.142	0,07
95.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,515 %	28.05.2025	94.972	0,04
425.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	10.07.2025	425.161	0,17
375.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	14.07.2025	375.131	0,15
155.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	25.07.2025	155.073	0,06
320.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	21.08.2025	320.227	0,13
235.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	25.08.2025	234.998	0,09
170.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	26.09.2025	170.311	0,07
115.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	14.11.2025	115.076	0,05
30.000	Federal Home Loan Banks – Serie 2	USD	5,470 %	02.09.2025	30.017	0,01
458.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,400 %	11.06.2024	457.661	0,18
458.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,380 %	12.06.2024	457.588	0,18
529.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,505 %	26.07.2024	528.746	0,21
506.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,600 %	31.07.2024	505.717	0,20
50.000	FedEx Corp.	USD	5,250 %	15.05.2050	46.652	0,02
50.000	Fifth Third Bancorp	USD	2,375 %	28.01.2025	48.077	0,02
125.000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26.05.2025	119.301	0,05
50.000	Fiserv, Inc.	USD	4,400 %	01.07.2049	41.146	0,02
250.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	200.045	0,08
100.000	Fortune Brands Innovation, Inc.	USD	4,000 %	25.03.2032	88.390	0,03
100.000	GE HealthCare Technologies, Inc. – Serie WI	USD	5,857 %	15.03.2030	101.955	0,04
75.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	78.826	0,03
225.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	230.038	0,09
450.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	13.07.2025	438.579	0,17
125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	112.501	0,04
75.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	59.650	0,02
235.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	218.860	0,09
250.000	Global Payments, Inc.	USD	2,650 %	15.02.2025	240.552	0,09
95.000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6,750 %	01.12.2033	96.417	0,04
115.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	101.248	0,04
107.000	HCA, Inc.	USD	5,500 %	01.06.2033	105.209	0,04
150.000	HCA, Inc. – Serie WI	USD	3,375 %	15.03.2029	134.584	0,05
100.000	Healthcare Realty Holdings LP	USD	2,050 %	15.03.2031	74.509	0,03
114.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,200 %	15.10.2035	120.043	0,05
100.000	Highwoods Realty LP	USD	7,650 %	01.02.2034	100.712	0,04
25.000	Home Depot, Inc.	USD	4,500 %	06.12.2048	22.091	0,01
42.000	Host Hotels & Resorts LP – Serie J	USD	2,900 %	15.12.2031	33.580	0,01
145.000	HP, Inc.	USD	4,000 %	15.04.2029	137.087	0,05
50.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	2,625 %	06.08.2024	48.772	0,02
90.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	90.028	0,04
25.000	Huntsman International LLC	USD	4,500 %	01.05.2029	23.220	0,01
50.000	Huntsman International LLC	USD	2,950 %	15.06.2031	40.561	0,02
100.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	96.809	0,04
100.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	4,850 %	15.03.2026	98.375	0,04
40.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14.08.2033	40.458	0,02
125.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,650 %	15.09.2040	87.384	0,03
100.000	International Business Machines Corp.	USD	3,430 %	09.02.2052	69.837	0,03
50.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	42.806	0,02
55.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	41.705	0,02
155.000	J M Smucker Co.	USD	6,200 %	15.11.2033	161.690	0,06
300.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0,563 %	16.02.2025	296.406	0,12
275.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,960 %	29.01.2027	266.148	0,10
250.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,323 %	26.04.2028	241.865	0,10
75.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,522 %	22.04.2031	62.975	0,02
125.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2,963 %	25.01.2033	103.308	0,04
280.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,912 %	25.07.2033	266.465	0,10
100.000	KeyCorp	USD	3,878 %	23.05.2025	96.718	0,04
50.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5,550 %	01.06.2045	45.302	0,02
138.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	132.506	0,05
55.000	Lennar Corp.	USD	4,750 %	29.11.2027	53.896	0,02
90.000	Louisville Gas and Electric Co.	USD	5,450 %	15.04.2033	90.346	0,04
300.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	258.675	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	39.969	0,02
175.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,750 %	01.04.2032	156.693	0,06
225.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	220.320	0,09
265.000	M&T Bank Corp.	USD	7,413 %	30.10.2029	276.098	0,11
90.000	M&T Bank Corp.	USD	5,053 %	27.01.2034	80.597	0,03
100.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	93.544	0,04
100.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	99.444	0,04
120.000	Marriott International, Inc.	USD	5,550 %	15.10.2028	120.970	0,05
50.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	48.903	0,02
55.000	Marvell Technology, Inc.	USD	5,950 %	15.09.2033	55.754	0,02
50.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	42.711	0,02
99.000	McDonald's Corp.	USD	4,600 %	09.09.2032	97.026	0,04
100.000	MetLife, Inc.	USD	6,375 %	15.06.2034	107.669	0,04
50.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	40.066	0,02
25.000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15.02.2031	19.537	0,01
275.000	Morgan Stanley	USD	2,720 %	22.07.2025	269.291	0,11
150.000	Morgan Stanley	USD	4,210 %	20.04.2028	144.043	0,06
145.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	142.676	0,06
200.000	Morgan Stanley	USD	4,431 %	23.01.2030	189.746	0,07
175.000	Morgan Stanley	USD	2,699 %	22.01.2031	147.976	0,06
50.000	Morgan Stanley	USD	3,622 %	01.04.2031	44.417	0,02
166.000	Morgan Stanley	USD	4,889 %	20.07.2033	155.577	0,06
175.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	132.531	0,05
75.000	Morgan Stanley	USD	3,971 %	22.07.2038	62.639	0,02
200.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	167.388	0,07
50.000	MPLX LP	USD	4,700 %	15.04.2048	40.706	0,02
125.000	Netflix, Inc.	USD	5,875 %	15.11.2028	129.187	0,05
125.000	Netflix, Inc.	USD	6,375 %	15.05.2029	133.147	0,05
125.000	Newmont Corp.	USD	2,250 %	01.10.2030	103.633	0,04
250.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,875 %	15.01.2027	225.567	0,09
185.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	160.043	0,06
150.000	NiSource, Inc.	USD	5,250 %	30.03.2028	149.877	0,06
50.000	NiSource, Inc.	USD	3,950 %	30.03.2048	37.840	0,01
75.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	73.384	0,03
150.000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15.09.2033	152.835	0,06
248.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	247.258	0,10
261.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	282.029	0,11
42.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	43.559	0,02
52.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	56.695	0,02
200.000	ONEOK, Inc.	USD	4,550 %	15.07.2028	192.256	0,08
275.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	01.04.2030	241.114	0,09
75.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	06.05.2030	72.487	0,03
225.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	192.721	0,08
78.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	75.044	0,03
275.000	Oracle Corp.	USD	4,000 %	15.11.2047	207.991	0,08
75.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	52.500	0,02
150.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	167.542	0,07
25.000	Otis Worldwide Corp.	USD	3,112 %	15.02.2040	18.644	0,01
125.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	110.646	0,04
125.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	119.467	0,05
195.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	169.714	0,07
50.000	Philip Morris International, Inc.	USD	5,625 %	17.11.2029	50.865	0,02
75.000	Philip Morris International, Inc.	USD	5,750 %	17.11.2032	76.759	0,03
25.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	22.911	0,01
100.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	91.862	0,04
100.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	89.248	0,03
50.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	54.719	0,02
25.000	Prologis LP	USD	1,750 %	01.07.2030	20.001	0,01
100.000	Prologis LP	USD	4,625 %	15.01.2033	95.104	0,04
75.000	Prudential Financial, Inc.	USD	5,700 %	14.12.2036	77.658	0,03
125.000	Public Service Electric and Gas Co.	USD	3,950 %	01.05.2042	101.979	0,04
60.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	63.517	0,02
100.000	Regions Financial Corp.	USD	1,800 %	12.08.2028	82.364	0,03
175.000	Republic Services, Inc.	USD	2,375 %	15.03.2033	140.054	0,05
150.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15.10.2028	150.792	0,06
100.000	Revvity, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	87.907	0,03
75.000	Revvity, Inc.	USD	2,550 %	15.03.2031	60.931	0,02
200.000	RTX Corp.	USD	4,125 %	16.11.2028	190.144	0,07
225.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	235.969	0,09
175.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	174.883	0,07
50.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,000 %	15.03.2027	49.584	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
125.000	Sempra	USD	3,800 %	01.02.2038	101.343	0,04
25.000	Sherwin-Williams Co.	USD	4,000 %	15.12.2042	19.562	0,01
150.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	142.674	0,06
175.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	166.386	0,07
86.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	73.318	0,03
125.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	114.941	0,05
69.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	82.413	0,03
129.000	Starbucks Corp.	USD	4,500 %	15.11.2048	110.231	0,04
50.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	43.599	0,02
175.000	Sysco Corp.	USD	5,950 %	01.04.2030	181.345	0,07
75.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2040	79.667	0,03
25.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	01.02.2033	22.091	0,01
85.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	77.603	0,03
150.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15.07.2033	168.183	0,07
50.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	43.154	0,02
271.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	258.369	0,10
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	24.497	0,01
300.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	264.198	0,10
88.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	74.643	0,03
61.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	53.863	0,02
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	172.324	0,07
50.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,050 %	15.07.2033	48.487	0,02
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	53.019	0,02
60.000	Tractor Supply Co.	USD	5,250 %	15.05.2033	58.811	0,02
338.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	326.282	0,13
25.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	18.669	0,01
75.000	Union Pacific Corp.	USD	2,800 %	14.02.2032	63.646	0,02
1.009.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	05.12.2023	1.008.809	0,40
1.752.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.12.2023	1.749.978	0,69
600.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	14.12.2023	598.861	0,24
1.113.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	19.12.2023	1.110.662	0,44
389.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.12.2023	388.459	0,15
529.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	26.12.2023	527.061	0,21
49.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	28.12.2023	49.005	0,02
68.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	23.01.2024	68.068	0,03
2.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.01.2024	2.182	0,00
143.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	06.02.2024	142.094	0,06
35.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	08.02.2024	35.241	0,01
1.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	15.02.2024	988.917	0,39
12.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	20.02.2024	12.550	0,00
6.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	27.02.2024	6.022	0,00
600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.03.2024	591	0,00
22.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.03.2024	22.039	0,01
172.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	04.04.2024	168.881	0,07
39.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	11.04.2024	38.843	0,02
6.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.04.2024	6.363	0,00
200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.05.2024	195	0,00
115.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	16.05.2024	112.733	0,04
884.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	23.05.2024	862.349	0,34
1.189.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	31.10.2024	1.135.480	0,45
2.131.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	29.11.2024	2.026.681	0,80
927.800	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	5,509 %	30.04.2025	928.402	0,37
22.600	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	15.11.2024	21.670	0,01
46.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	41.549	0,02
125.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	133.070	0,05
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15.04.2053	71.205	0,03
100.000	US Bancorp	USD	5,850 %	21.10.2033	98.589	0,04
224.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	223.182	0,09
128.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	123.612	0,05
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	187.704	0,07
100.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	89.289	0,03
50.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	42.917	0,02
75.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	59.393	0,02
125.000	Walt Disney Co.	USD	6,400 %	15.12.2035	137.825	0,05
75.000	Walt Disney Co.	USD	3,600 %	13.01.2051	56.746	0,02
275.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3,638 %	15.03.2025	267.701	0,11
25.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	23.106	0,01
284.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15.03.2042	234.916	0,09
275.000	Wells Fargo & Co.	USD	2,188 %	30.04.2026	261.561	0,10
250.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,100 %	03.06.2026	240.895	0,09
200.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,196 %	17.06.2027	188.536	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,526 %	24.03.2028	140.616	0,06
141.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,897 %	25.07.2033	132.003	0,05
50.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	39.284	0,02
125.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,650 %	15.08.2032	117.349	0,05
100.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	100.323	0,04
150.000	Workday, Inc.	USD	3,800 %	01.04.2032	133.572	0,05
75.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	67.976	0,03
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	40.426	0,02
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,450 %	01.02.2032	38.808	0,02
217.000	Xcel Energy, Inc.	USD	3,350 %	01.12.2026	205.475	0,08
					108.856.716	42,93
Uruguay						
10.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28.10.2034	10.489	0,00
ANLEIHEN INSGESAMT					115.364.656	45,49
(Kosten USD 118.969.422)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 14,19 %						
Brasilien						
33.969	Caixa Seguridade Participacoes SA				78.571	0,03
17.900	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien				113.551	0,04
7.936	NU Holdings Ltd. Klasse A				64.678	0,03
4.500	PRIO SA				42.783	0,02
11.800	Rumo SA				54.062	0,02
24.800	TIM SA				86.045	0,03
					439.690	0,17
Cayman-Inseln						
17.100	Tencent Holdings Ltd.				711.232	0,28
China						
41.704	Alibaba Group Holding Ltd.				385.113	0,15
10.600	ANTA Sports Products Ltd.				110.136	0,04
2.000	Baidu, Inc. Klasse A				29.485	0,01
5.000	BYD Co. Ltd. Klasse H				133.987	0,05
29.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.				90.675	0,04
50.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H				175.072	0,07
4.200	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. Klasse A				97.897	0,04
12.800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Klasse H ^(a)				59.990	0,02
5.894	KE Holdings, Inc. ADR				94.186	0,04
1.500	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A				375.221	0,15
17.050	Meituan Klasse B ^(a)				195.904	0,08
8.400	NetEase, Inc.				188.813	0,07
3.400	Oppein Home Group, Inc. Klasse A				37.544	0,01
52.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H				60.300	0,02
22.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H				100.388	0,04
1.700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A				69.066	0,03
8.900	Shenzhou International Group Holdings Ltd.				88.966	0,04
9.000	Silergy Corp.				122.699	0,05
4.500	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A				52.304	0,02
45.000	Weichai Power Co. Ltd. Klasse H				82.645	0,03
9.800	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)				114.454	0,05
19.412	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A				78.466	0,03
					2.743.311	1,08
Ägypten						
36.256	Commercial International Bank Egypt SAE				90.581	0,04
Finnland						
13.292	Neste Oyj				507.654	0,20
Frankreich						
6.709	TotalEnergies SE				460.648	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Deutschland			
4.961	Instone Real Estate Group SE	33.500	0,01
6.193	Vonovia SE	173.290	0,07
		206.790	0,08
Griechenland			
6.844	JUMBO SA	177.395	0,07
21.210	National Bank of Greece SA	143.456	0,06
		320.851	0,13
Hongkong			
10.000	CK Asset Holdings Ltd.	47.343	0,02
2.833	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	100.097	0,04
18.400	Hongkong Land Holdings Ltd.	59.281	0,02
90.543	Sino Land Co. Ltd.	91.096	0,04
10.500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	102.834	0,04
		400.651	0,16
Indien			
2.160	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	143.345	0,06
13.948	Axis Bank Ltd.	179.841	0,07
844	Bajaj Finance Ltd.	72.112	0,03
5.846	Godrej Properties Ltd.	131.540	0,05
7.589	HDFC Bank Ltd.	142.240	0,06
24.194	ICICI Bank Ltd.	270.602	0,11
2.110	Info Edge India Ltd.	116.784	0,05
8.997	Infosys Ltd.	157.065	0,06
20.221	Jio Financial Services Ltd.	55.624	0,02
3.108	Reliance Industries Ltd.	88.627	0,03
9.407	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	162.061	0,06
11.862	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	79.370	0,03
13.411	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	197.238	0,08
16.006	Tata Consumer Products Ltd.	180.561	0,07
125.822	Zomato Ltd.	179.047	0,07
		2.156.057	0,85
Indonesien			
497.500	Bank Central Asia Tbk PT	287.816	0,11
58.251	Semen Indonesia Persero Tbk PT	24.408	0,01
		312.224	0,12
Irland			
2.360	Accenture PLC Klasse A	787.119	0,31
Italien			
36.092	Davide Campari-Milano NV	394.712	0,16
Japan			
6.100	Hoya Corp.	687.363	0,27
1.500	Keyence Corp.	640.132	0,25
2.000	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	77.553	0,03
3.200	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	43.166	0,02
8.500	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	199.521	0,08
4.900	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	138.293	0,05
		1.786.028	0,70
Mexiko			
19.200	Alsea SAB de CV	66.368	0,03
12.963	Arca Continental SAB de CV	127.836	0,05
24.700	Banco del Bajío SA ^(a)	78.556	0,03
32.500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	122.977	0,05
		395.737	0,16
Niederlande			
4.440	CTP NV ^(a)	71.685	0,03
Philippinen			
25.790	BDO Unibank, Inc.	62.047	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Philippinen – (Fortsetzung)			
8.900	Jollibee Foods Corp.	36.331	0,01
540.100	Monde Nissin Corp. ^(a)	81.760	0,03
		180.138	0,07
Polen			
1.143	Dino Polska SA ^(a)	126.664	0,05
Rumänien			
3.847	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	108.714	0,04
Russland			
490	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^(b)	0	0,00
9.100	Sberbank of Russia PJSC ^(b)	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien			
6.116	Alinma Bank	58.318	0,02
4.064	Etihad Etisalat Co.	50.049	0,02
14.662	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	129.726	0,05
3.955	Saudi National Bank	36.831	0,02
		274.924	0,11
Südafrika			
8.440	Clicks Group Ltd.	131.778	0,05
100.490	Old Mutual Ltd.	61.386	0,03
		193.164	0,08
Südkorea			
2.102	KB Financial Group, Inc.	84.966	0,03
2.235	Kia Corp.	148.289	0,06
2.222	LG Electronics, Inc.	176.271	0,07
548	NAVER Corp.	87.906	0,04
239	NCSOFT Corp.	48.345	0,02
917	Orion Corp.	83.033	0,03
102	Samsung Biologics Co. Ltd.	57.062	0,02
14.833	Samsung Electronics Co. Ltd.	835.738	0,33
216	Samsung SDI Co. Ltd.	78.531	0,03
		1.600.141	0,63
Spanien			
54.714	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	510.567	0,20
2.718	Cellnex Telecom SA	103.866	0,04
		614.433	0,24
Schweden			
8.244	Castellum AB	100.310	0,04
79.082	Hexagon AB Klasse B	787.871	0,31
		888.181	0,35
Schweiz			
9.018	DSM-Firmenich AG	854.703	0,34
5.358	Nestle SA	604.561	0,24
17.624	UBS Group AG	495.030	0,19
		1.954.294	0,77
Taiwan			
22.288	Chialease Holding Co. Ltd.	132.423	0,05
12.000	Delta Electronics, Inc.	121.494	0,05
8.000	MediaTek, Inc.	241.636	0,09
6.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	65.488	0,03
66.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.214.530	0,48
6.250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	611.812	0,24
14.000	Unimicron Technology Corp.	79.323	0,03
77.000	United Microelectronics Corp.	120.572	0,05
		2.587.278	1,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Thailand			
25.126	Airports of Thailand PCL	42.492	0,02
18.500	PTT Exploration & Production PCL	79.654	0,03
		122.146	0,05
Vereinigte Arabische Emirate			
40.093	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	91.590	0,04
Vereinigtes Königreich			
7.748	AstraZeneca PLC	986.560	0,39
2.978	Ferguson PLC	506.119	0,20
9.235	Reckitt Benckiser Group PLC	629.205	0,25
129.453	Rentokil Initial PLC	704.323	0,27
		2.826.207	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika			
6.406	Alphabet, Inc. Klasse A	858.852	0,34
6.831	Amazon.com, Inc.	997.394	0,39
11.530	Ball Corp.	632.420	0,25
16.898	Boston Scientific Corp.	931.756	0,37
555	CBRE Group, Inc. Klasse A	43.856	0,02
3.494	Danaher Corp.	773.292	0,30
326	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	54.211	0,02
613	Hyatt Hotels Corp. Klasse A	69.594	0,03
1.299	Intuit, Inc.	744.288	0,29
2.311	Marsh & McLennan Cos., Inc.	454.782	0,18
1.084	Martin Marietta Materials, Inc.	497.794	0,20
4.678	Microsoft Corp.	1.771.091	0,70
4.292	NIKE, Inc. Klasse B	470.103	0,19
6.886	Northern Trust Corp.	544.958	0,21
965	NVIDIA Corp.	460.271	0,18
6.543	Procter & Gamble Co.	987.208	0,39
1.828	S&P Global, Inc.	759.168	0,30
6.945	Walt Disney Co.	645.399	0,25
4.173	Waste Management, Inc.	708.534	0,28
		12.404.971	4,89
Uruguay			
141	MercadoLibre, Inc.	224.220	0,09
STAMMAKTIE INSGESAMT		35.982.035	14,19
(Kosten USD 34.451.488)			
Real Estate Investment Trusts – 3,51 %			
Australien			
15.561	Dexus	71.945	0,03
4.427	Goodman Group	66.174	0,03
40.220	Region RE Ltd.	54.726	0,02
37.148	Stockland	100.861	0,04
		293.706	0,12
Kanada			
2.645	Canadian Apartment Properties	89.176	0,04
6.303	Dream Industrial	57.289	0,02
4.741	RioCan	60.643	0,02
		207.108	0,08
Frankreich			
1.055	Gecina SA	117.162	0,05
Hongkong			
14.900	Link	73.490	0,03
Japan			
39	Comforia Residential, Inc.	83.607	0,03
244	Invincible Investment Corp.	98.665	0,04
106	Japan Metropolitan Fund Invest	70.416	0,03
9	Nippon Accommodations Fund, Inc.	36.877	0,01
32	Nippon Building Fund, Inc.	133.951	0,05
48	Nippon Prologis, Inc.	90.832	0,04
		514.348	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Mexiko			
27.960	Prologis Property Mexico SA de CV	114.564	0,05
Singapur			
34.700	CapitaLand Ascendas	73.641	0,03
204.400	Far East Hospitality Trust	98.709	0,04
37.900	Frasers Logistics & Commercial Trust	31.404	0,01
178.340	Lendlease Global Commercial	80.668	0,03
		284.422	0,11
Spanien			
7.986	Merlin Properties Socimi SA	80.542	0,03
Vereinigtes Königreich			
8.414	Big Yellow Group PLC	117.182	0,05
2.418	Derwent London PLC	64.786	0,02
14.681	Segro PLC	151.225	0,06
72.916	Shaftesbury Capital PLC	111.309	0,04
8.058	UNITE Group PLC	99.150	0,04
		543.652	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.808	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	198.392	0,08
4.091	American Homes 4 Rent Klasse A	146.662	0,06
6.113	American Tower Corp.	1.262.335	0,50
4.716	Americold Realty Trust, Inc.	131.105	0,05
1.499	AvalonBay Communities, Inc.	256.734	0,10
1.482	Boston Properties, Inc.	84.770	0,03
2.198	Cousins Properties, Inc.	45.125	0,02
6.235	CubeSmart	248.402	0,10
1.324	Digital Realty Trust, Inc.	182.738	0,07
761	EastGroup Properties, Inc.	130.664	0,05
645	Equinix, Inc.	522.069	0,21
2.400	Equity LifeStyle Properties, Inc.	168.528	0,07
1.462	Equity Residential	83.042	0,03
1.697	Extra Space Storage, Inc.	220.288	0,09
1.428	Federal Realty Investment Trust	135.003	0,05
5.088	Healthcare Realty Trust, Inc.	76.829	0,03
1.781	Healthpeak Properties, Inc.	30.651	0,01
6.719	Invitation Homes, Inc.	220.988	0,09
309	Mid-America Apartment Communities, Inc.	38.229	0,01
6.405	Prologis, Inc.	724.982	0,29
2.684	Realty Income Corp.	143.326	0,06
2.682	Regency Centers Corp.	166.364	0,07
1.035	Ryman Hospitality Properties, Inc.	102.310	0,04
462	SBA Communications Corp.	112.941	0,04
2.166	Simon Property Group, Inc.	266.743	0,10
349	Sun Communities, Inc.	44.794	0,02
3.873	UDR, Inc.	128.661	0,05
4.090	Ventas, Inc.	184.745	0,07
9.119	VICI Properties, Inc.	271.290	0,11
3.386	Welltower, Inc.	298.036	0,12
627	WP Carey, Inc.	39.056	0,01
		6.665.802	2,63
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			
(Kosten USD 9.170.139)		8.894.796	3,51
Investmentfonds – 8,73 %			
Irland			
44.378	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF	258.857	0,10
12.001	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	70.938	0,03
		329.795	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
967.522	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(c)				9.220.485	3,64
132.507	Goldman Sachs Funds - Global Strategic Macro Bond Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(c)				12.578.916	4,96
					21.799.401	8,60
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 21.936.775)					22.129.196	8,73
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 184.527.824)					182.370.683	71,92
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,53 %						
Bermuda						
100.000	Bacardi Ltd. ^(a)	USD	5,300 %	15.05.2048	89.950	0,03
Kanada						
348.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.10.2030	299.242	0,12
288.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	01.08.2028	258.111	0,10
					557.353	0,22
Cayman-Inseln						
225.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	4,250 %	15.04.2026	214.468	0,08
200.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,250 %	15.02.2027	181.374	0,07
136.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	141.619	0,06
					537.461	0,21
Frankreich						
350.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	1,323 %	13.01.2027	318.188	0,12
210.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	5,335 %	12.06.2029	207.833	0,08
250.000	BPCE SA ^(a)	USD	3,116 %	19.10.2032	192.593	0,08
					718.614	0,28
Niederlande						
300.000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	01.07.2026	278.919	0,11
163.000	JDE Peet's NV ^(a)	USD	2,250 %	24.09.2031	125.807	0,05
					404.726	0,16
Überstaatliche Wertpapiere						
150.000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV ^(a)	USD	5,900 %	15.06.2043	143.490	0,06
Schweiz						
400.000	UBS Group AG ^(a)	USD	1,305 %	02.02.2027	361.464	0,14
375.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,016 %	15.11.2033	444.412	0,18
					805.876	0,32
Vereinigtes Königreich						
50.000	CSL Finance PLC ^(a)	USD	4,625 %	27.04.2042	44.504	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika						
125.000	7-Eleven, Inc. ^(a)	USD	2,500 %	10.02.2041	80.470	0,03
79.000	AdaptHealth LLC ^(a)	USD	6,125 %	01.08.2028	67.953	0,03
56.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	50.466	0,02
208.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	5,000 %	15.02.2032	181.636	0,07
250.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	227.972	0,09
235.000	Bayer US Finance LLC ^(a)	USD	6,375 %	21.11.2030	234.177	0,09
30.000	Black Knight InfoServ LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.09.2028	27.888	0,01
185.000	Boyne USA, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	167.151	0,07
50.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	4,150 %	15.04.2032	45.322	0,02
193.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	2,600 %	15.02.2033	152.150	0,06
100.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,419 %	15.04.2033	84.090	0,03
189.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,469 %	15.04.2034	157.165	0,06
212.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	165.218	0,06
75.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	15.02.2041	55.988	0,02
266.000	Buckeye Partners LP ^(a)	USD	4,500 %	01.03.2028	245.196	0,10
65.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	66.938	0,03
259.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	15.01.2034	202.336	0,08
91.000	Chemours Co. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	76.621	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
160.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	164.262	0,06
214.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.07.2028	192.679	0,08
110.000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC ^(a)	USD	6,036 %	15.11.2033	111.011	0,04
100.000	CoStar Group, Inc. ^(a)	USD	2,800 %	15.07.2030	82.181	0,03
250.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(a)	USD	5,500 %	15.06.2031	230.637	0,09
100.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(a)	USD	2,532 %	01.10.2030	80.751	0,03
185.000	Dycom Industries, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.04.2029	167.516	0,07
25.000	EQT Corp. ^(a)	USD	3,625 %	15.05.2031	21.692	0,01
75.000	Glencore Funding LLC ^(a)	USD	2,625 %	23.09.2031	60.353	0,02
50.000	Glencore Funding LLC ^(a)	USD	3,375 %	23.09.2051	32.657	0,01
195.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	01.06.2029	165.631	0,06
195.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	172.220	0,07
235.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.12.2028	208.675	0,08
190.000	HealthEquity, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	01.10.2029	171.608	0,07
100.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	5,700 %	26.06.2030	98.893	0,04
276.000	iHeartCommunications, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2028	207.776	0,08
185.000	Imola Merger Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	168.172	0,07
229.000	Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	196.503	0,08
100.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	2,300 %	01.11.2030	79.650	0,03
25.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	3,268 %	15.11.2040	16.906	0,01
110.000	IQVIA, Inc. ^(a)	USD	6,250 %	01.02.2029	111.905	0,04
185.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	161.581	0,06
264.000	Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	3,625 %	01.10.2031	218.700	0,09
56.000	Medline Borrower LP ^(a)	USD	3,875 %	01.04.2029	49.851	0,02
161.000	Medline Borrower LP ^(a)	USD	5,250 %	01.10.2029	146.344	0,06
50.000	MSCI, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.02.2031	43.797	0,02
115.000	MSCI, Inc. ^(a)	USD	3,250 %	15.08.2033	91.969	0,04
50.000	Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	50.496	0,02
75.000	NRG Energy, Inc. ^(a)	USD	4,450 %	15.06.2029	68.152	0,03
195.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2027	184.002	0,07
100.000	Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	94.438	0,04
185.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2029	169.303	0,07
304.000	Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.02.2031	258.002	0,10
230.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.09.2031	187.135	0,07
160.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp. ^(a)	USD	7,875 %	01.11.2028	160.430	0,06
205.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,875 %	15.11.2031	173.180	0,07
50.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America ^(a)	USD	4,900 %	15.09.2044	44.509	0,02
95.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.08.2028	95.346	0,04
5.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	7,125 %	01.12.2031	5.110	0,00
195.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,625 %	01.03.2030	168.971	0,07
160.000	Uber Technologies, Inc. ^(a)	USD	8,000 %	01.11.2026	163.083	0,06
195.000	Urban One, Inc. ^(a)	USD	7,375 %	01.02.2028	166.444	0,07
125.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,450 %	18.09.2033	124.466	0,05
50.000	Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	4,300 %	15.07.2029	45.398	0,02
300.000	Yum! Brands, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	15.01.2030	280.014	0,11
					8.181.136	3,23
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 11.723.391)					11.483.110	4,53
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 11.723.391)					11.483.110	4,53
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,14 %						
Cayman-Inseln						
14.250	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	14.627	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,187 %	15.11.2036	114.845	0,05
125.000	Glencore Funding LLC ^(a)	USD	2,850 %	27.04.2031	103.084	0,04
125.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	6,200 %	21.09.2030	127.272	0,05
					345.201	0,14
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 370.451)					359.828	0,14
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						
(Kosten USD 370.451)					359.828	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Einlagezertifikate – 6,00 %							
Deutschland							
549.000	Bayerische Landesbank	USD	5,945 %	11.01.2024	549.287	0,22	
Japan							
766.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	USD	5,870 %	17.05.2024	766.584	0,30	
1.025.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	6,010 %	14.08.2024	1.026.542	0,41	
					1.793.126	0,71	
Vereinigte Staaten von Amerika							
900.000	Banco Santander SA	USD	5,810 %	09.02.2024	900.583	0,35	
483.000	Banco Santander SA	USD	5,880 %	05.03.2024	483.337	0,19	
857.000	Bank Of Nova Scotia	USD	5,700 %	16.02.2024	857.371	0,34	
524.000	BNP Paribas SA	USD	5,430 %	16.02.2024	523.693	0,21	
926.000	Canadian Imperial Bank	USD	5,950 %	19.09.2024	928.117	0,37	
600.000	Citibank NA	USD	5,780 %	07.03.2024	600.189	0,24	
903.000	HSBC Bank USA NA	USD	5,930 %	26.04.2024	903.841	0,36	
520.000	HSBC Bank USA NA	USD	5,980 %	25.09.2024	521.180	0,20	
834.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	5,220 %	17.01.2024	833.488	0,33	
400.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	5,990 %	25.09.2024	400.923	0,16	
884.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	USD	6,050 %	07.10.2024	886.134	0,35	
121.000	MUFG Bank Ltd.	USD	5,640 %	01.12.2023	121.001	0,05	
433.000	National Bank Of Kuwait SAKP	USD	5,850 %	16.02.2024	433.107	0,17	
762.000	Nordea Bank Abp	USD	5,850 %	26.04.2024	762.695	0,30	
869.000	Norinchukin Bank	USD	5,700 %	22.01.2024	869.199	0,34	
899.000	Standard Chartered Bank	USD	6,070 %	23.07.2024	900.612	0,35	
835.000	Toronto-Dominion Bank	USD	5,820 %	23.05.2024	835.466	0,33	
655.000	Wells Fargo Bank NA	USD	5,720 %	19.11.2024	655.604	0,26	
446.000	Westpac Banking Corp.	USD	5,400 %	20.02.2024	445.724	0,17	
					12.862.264	5,07	
EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 15.191.114)					15.204.677	6,00	
Commercial Papers – 0,11 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
280.000	BASF SE	USD	0,000 %	18.12.2023	279.241	0,11	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 279.285)					279.241	0,11	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 212.092.065)					209.697.539	82,70	
Terminkontrakte – 0,25 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD							
(7)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Short			(516.569)	5.277	0,00
CAD							
1	S&P TSX 60 Index Futures 14.12.2023	Long			178.856	1.178	0,00
CHF							
5	Three Month Saron Index Futures 17.12.2024	Long			1.408.490	393	0,00
EUR							
6	3-Monats-EURIBOR Futures 15.12.2025	Long			1.595.769	3.027	0,00
3	CAC 40 Index Futures 15.12.2023	Long			239.447	2.067	0,00
1	DAX Index Futures 15.12.2023	Long			443.315	6.137	0,00
4	E-mini FTSE MIB Index Futures 15.12.2023	Long			651.922	24.824	0,01
3	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long			375.804	251	0,00
15	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023	Long			718.685	6.825	0,00
6	IBEX 35 Index Futures 15.12.2023	Long			658.991	18.418	0,01
					4.683.933	61.549	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP					
2	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.03.2026	Long	606.577	174	0,00
8	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long	974.564	896	0,00
			1.581.141	1.070	0,00
HKD					
(3)	Hang Seng Index Futures 28.12.2023	Short	(327.406)	8.117	0,01
(7)	HSCEI Index Futures 28.12.2023	Short	(262.595)	6.203	0,00
			(590.001)	14.320	0,01
JPY					
40	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2023	Long	39.468.824	255.207	0,10
4	TOPIX Index Futures 07.12.2023	Long	640.647	11.046	0,01
			40.109.471	266.253	0,11
SEK					
5	OMX Stockholm 30 Index Futures 15.12.2023	Long	106.842	486	0,00
USD					
(21)	CBOE Volatility Index Futures 20.12.2023	Short	(291.270)	60.880	0,02
(17)	CBOE Volatility Index Futures 17.01.2024	Short	(266.390)	79.110	0,03
(20)	CBOE Volatility Index Futures 14.02.2024	Short	(329.000)	19.350	0,01
9	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 15.12.2023	Long	2.876.130	63.380	0,03
49	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long	11.179.962	137.058	0,05
21	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long	4.791.413	17.737	0,01
48	MSCI EAFE Index Futures 15.12.2023	Long	5.101.440	63.095	0,02
15	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	1.748.438	13.328	0,01
165	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	18.119.062	80.160	0,03
32	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	6.543.500	19.578	0,01
11	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	2.249.328	6.873	0,00
63	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	7.768.687	80.227	0,03
39	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	4.809.188	42.013	0,02
			64.300.488	682.789	0,27
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.033.315	0,41

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(1)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2024	Short	(175.575)	(791)	(0,00)
(49)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(4.310.918)	(47.538)	(0,02)
			(4.486.493)	(48.329)	(0,02)
EUR					
(13)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.06.2024	Short	(3.422.400)	(5.625)	(0,00)
(3)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.03.2025	Short	(796.166)	(818)	(0,00)
(2)	Euro OAT Futures 07.12.2023	Short	(276.762)	(10.036)	(0,00)
(44)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(6.338.349)	(154.914)	(0,06)
(2)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(282.194)	(16.918)	(0,01)
(11)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(1.409.029)	(19.374)	(0,01)
			(12.524.900)	(207.685)	(0,08)
GBP					
(3)	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	Short	(283.888)	(6.105)	(0,00)
1	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.09.2024	Long	299.800	(79)	(0,00)
1	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.06.2025	Long	302.152	(158)	(0,00)
			318.064	(6.342)	(0,00)
USD					
(26)	3-Monats-SOFR-Futures 17.09.2024	Short	(6.182.800)	(12.702)	(0,01)
(16)	3-Monats-SOFR-Futures 17.06.2025	Short	(3.843.400)	(15.906)	(0,01)
(6)	3-Monats-SOFR-Futures 17.03.2026	Short	(1.446.225)	(6.611)	(0,00)
(2)	Mini-Russell 2000 Index Futures 15.12.2023	Short	(181.550)	(8.595)	(0,00)
(7)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(815.938)	(11.649)	(0,00)
(106)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(11.640.125)	(45.062)	(0,02)
(33)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(3.623.812)	(17.420)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
(21)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(2.243.883)	(8.624)	(0,00)
(17)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.931.359)	(15.133)	(0,01)
			(31.909.092)	(141.702)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(404.058)	(0,16)

Devisentermingeschäfte – (0,13 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	2.760.000	USD	1.800.934	20.12.2023	19.014	0,00
BRL	9.300.000	USD	1.866.345	20.12.2023	13.676	0,01
CHF	6.070.000	USD	6.825.701	20.12.2023	120.179	0,03
CLP	1.079.280.000	USD	1.220.229	20.12.2023	17.025	0,00
COP	4.978.360.000	USD	1.189.015	20.12.2023	34.836	0,01
CZK	35.340.000	USD	1.553.314	20.12.2023	31.526	0,02
EUR	2.910.000	USD	3.149.732	20.12.2023	27.049	0,00
GBP	6.830.000	USD	8.515.437	20.12.2023	109.609	0,05
HUF	783.200.000	USD	2.136.971	20.12.2023	102.036	0,04
ILS	4.920.000	USD	1.297.010	20.12.2023	25.846	0,01
KRW	2.209.060.000	USD	1.699.746	20.12.2023	1.788	0,00
MXN	44.920.000	USD	2.543.390	20.12.2023	24.609	0,01
NZD	4.690.000	USD	2.795.858	20.12.2023	83.749	0,05
PEN	2.210.000	USD	583.827	20.12.2023	6.757	0,00
PHP	122.780.000	USD	2.192.107	20.12.2023	19.315	0,00
PLN	8.840.000	USD	2.097.077	20.12.2023	115.750	0,05
SEK	14.380.000	USD	1.348.382	20.12.2023	22.346	0,01
TWD	65.950.000	USD	2.071.000	20.12.2023	38.818	0,02
USD	451.294	COP	1.811.040.000	20.12.2023	6.078	0,00
USD	2.677.608	IDR	41.583.070.000	20.12.2023	6.559	0,01
USD	925.566	INR	77.180.000	20.12.2023	430	0,00
USD	17.563.064	JPY	2.559.360.000	20.12.2023	266.212	0,11
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN					1.093.207	0,43

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	4.890.000	USD	3.605.638	20.12.2023	(5.654)	(0,00)
IDR	26.661.530.000	USD	1.715.239	20.12.2023	(2.660)	(0,00)
INR	18.370.000	USD	220.339	20.12.2023	(142)	(0,00)
JPY	577.060.000	USD	3.915.736	20.12.2023	(15.807)	(0,01)
NOK	21.630.000	USD	2.015.676	20.12.2023	(3.068)	(0,00)
THB	3.320.000	USD	95.167	20.12.2023	(658)	(0,00)
USD	2.811.525	AUD	4.390.000	20.12.2023	(83.247)	(0,03)
USD	757.394	BRL	3.900.000	20.12.2023	(31.002)	(0,01)
USD	6.115.864	CAD	8.360.000	20.12.2023	(38.709)	(0,00)
USD	14.840.987	CHF	13.220.000	20.12.2023	(286.612)	(0,13)
USD	1.393.807	CLP	1.258.590.000	20.12.2023	(49.004)	(0,02)
USD	1.235.848	CZK	28.580.000	20.12.2023	(45.836)	(0,03)
USD	465.571	DKK	3.220.000	20.12.2023	(6.075)	(0,00)
USD	7.352.651	EUR	6.840.000	20.12.2023	(114.425)	(0,04)
USD	5.673.787	GBP	4.585.000	20.12.2023	(116.229)	(0,05)
USD	314.776	HKD	2.460.000	20.12.2023	(210)	(0,00)
USD	519.015	HUF	195.220.000	20.12.2023	(39.079)	(0,01)
USD	2.132.462	ILS	8.150.000	20.12.2023	(58.855)	(0,02)
USD	2.333.394	KRW	3.105.830.000	20.12.2023	(58.881)	(0,03)
USD	1.208.471	MXN	21.780.000	20.12.2023	(36.655)	(0,02)
USD	667.126	NOK	7.350.000	20.12.2023	(16.770)	(0,01)
USD	1.720.300	NZD	2.940.000	20.12.2023	(84.825)	(0,03)
USD	487.261	PEN	1.870.000	20.12.2023	(12.464)	(0,00)
USD	2.157.313	PHP	123.370.000	20.12.2023	(64.737)	(0,02)
USD	1.040.604	PLN	4.560.000	20.12.2023	(100.856)	(0,04)
USD	1.548.922	SEK	16.790.000	20.12.2023	(51.532)	(0,03)
USD	176.848	SGD	240.000	20.12.2023	(2.795)	(0,00)
USD	1.137.839	THB	40.120.000	20.12.2023	(4.239)	(0,00)
USD	3.548.638	TWD	112.840.000	20.12.2023	(61.246)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	669.599	ZAR	12.970.000	20.12.2023	(16.012)	(0,01)
ZAR	8.870.000	USD	476.572	20.12.2023	(7.691)	(0,00)

UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (1.415.975) (0,56)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,50 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.524.000	USD	15.592.629	20.12.2023	262.896	0,10
GBP	152.376.000	USD	190.609.305	20.12.2023	1.813.779	0,72
SEK	720.000	USD	65.136	20.12.2023	3.495	0,00
USD	1.116.872	JPY	164.125.000	20.12.2023	7.671	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 2.087.841 0,82

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	5.434.942.000	USD	37.438.256	20.12.2023	(707.439)	(0,28)
USD	3.268.457	EUR	3.089.000	20.12.2023	(103.734)	(0,04)
USD	2.075	SEK	23.000	20.12.2023	(118)	(0,00)

UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (811.291) (0,32)

Optionen – (0,16 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
453.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 86,61	(2.256)	690	0,00
353.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 83,94	(1.932)	1.096	0,00
806.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 87,54	(1.668)	4.475	0,00
299.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 81,62	(1.710)	1.350	0,00
661.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 85,09	(1.388)	4.717	0,00
265.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 79,62	(1.508)	1.554	0,00
566.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 82,85	(1.145)	4.814	0,01
513.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 80,96	(1.088)	4.924	0,01
397.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,60	(1.875)	437	0,00
312.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,59	(1.615)	750	0,00
689.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,62	(966)	3.491	0,00
263.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.437)	952	0,00
567.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,61	(835)	3.654	0,00
230.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,58	(1.255)	1.108	0,00
486.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,60	(680)	3.746	0,00
441.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,60	(602)	3.879	0,00
				(21.960)	41.637	0,02
BRL						
88	Call Bovespa Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 130.847,40	(5.553)	49.594	0,02
CAD						
338.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 100,70	(1.240)	1.029	0,00
267.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 97,66	(1.068)	1.311	0,00
620.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 98,01	(1.319)	3.232	0,00
227.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,03	(1.027)	1.420	0,00
510.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 95,43	(1.150)	3.381	0,00
202.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 92,68	(891)	1.521	0,00
438.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 93,10	(912)	3.474	0,00
398.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 91,17	(871)	3.591	0,01
				(8.478)	18.959	0,01
CHF						
280.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,21	(1.556)	1.602	0,00
480.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,32	(634)	6.114	0,00
226.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,60	(1.309)	2.022	0,00
403.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,68	(717)	6.117	0,01
195.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,97	(1.198)	2.252	0,00
354.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,03	(663)	6.069	0,00
173.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 14,34	(1.071)	2.345	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
CHF – (Fortsetzung)						
321.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 14,35	(632)	6.024	0,00
326.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 13,02	(2.569)	884	0,00
561.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 12,81	(39)	6.272	0,01
265.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 13,34	(2.246)	1.330	0,00
472.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,10	(287)	6.093	0,00
229.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 13,63	(2.055)	1.596	0,00
414.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,37	(419)	5.973	0,00
204.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 13,91	(1.811)	1.754	0,00
375.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 13,62	(363)	5.898	0,00
				(17.569)	62.345	0,02
JPY						
23.993.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 9,87	(1.134)	330	0,00
41.230.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 9,65	(283)	2.616	0,00
19.225.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 10,18	(963)	556	0,00
34.742.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 9,91	(195)	2.646	0,00
16.618.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 10,46	(825)	686	0,00
30.138.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,19	(141)	2.660	0,01
14.635.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 10,75	(739)	775	0,00
27.107.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 10,44	(161)	2.584	0,00
				(4.441)	12.853	0,01
NZD						
346.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2024	Ausübungspreis 80,24	(1.573)	450	0,00
273.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 77,52	(1.351)	740	0,00
632.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.06.2024	Ausübungspreis 80,30	(1.709)	2.780	0,00
233.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 75,17	(1.201)	912	0,00
523.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 77,95	(1.439)	3.058	0,00
208.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 73,13	(1.083)	1.051	0,00
451.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 75,86	(1.164)	3.212	0,00
411.000	Put NZD / Call JPY	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 74,11	(1.075)	3.364	0,00
430.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.896)	380	0,00
337.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.655)	671	0,00
753.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.741)	2.815	0,00
284.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,54	(1.466)	856	0,00
619.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 0,56	(1.509)	3.074	0,00
249.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,53	(1.299)	992	0,00
531.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 0,55	(1.287)	3.249	0,00
482.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 0,54	(1.125)	3.446	0,01
				(22.573)	31.050	0,01
USD						
277.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(146.330)	694	0,00
112.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(124.865)	8.438	0,01
22.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(27.700)	956	0,00
427.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(231.128)	1.069	0,00
62.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(70.913)	18.125	0,01
20.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(25.301)	4.100	0,00
117.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(43.319)	2.350	0,00
377.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(221.049)	3.775	0,00
335.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 98,50	(18.062)	1.675	0,00
57.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(62.654)	30.475	0,01
22.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(26.015)	10.688	0,01
75.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	(19.750)	22.875	0,01
177.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(81.277)	14.200	0,01
75.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	(19.480)	27.750	0,01
297.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(145.452)	46.112	0,02
77.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	(18.393)	34.100	0,02
132.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,00	(28.488)	41.737	0,02
267.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(132.771)	62.862	0,03
80.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	(15.138)	40.000	0,02
172.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 97,25	(33.512)	51.750	0,02
75.000	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	(13.802)	42.000	0,02
197.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 97,50	(32.588)	56.287	0,02
182.500	Call 3-Monats-SOFR	Verfalltag 12.12.2025	Ausübungspreis 97,50	(31.938)	55.662	0,02
21.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 19,00	(30.345)	7.245	0,00
17.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 17.01.2024	Ausübungspreis 22,00	(30.855)	13.005	0,01
20.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 20,00	(8.100)	29.500	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
601.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1,41	(1.856)	1.266	0,00
473.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(1.563)	1.630	0,00
1.096.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1,43	(2.350)	3.972	0,00
908.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,44	(1.842)	4.465	0,00
402.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 1,45	(1.411)	1.832	0,00
353.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.228)	1.912	0,00
776.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1,46	(1.668)	4.573	0,00
711.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1,47	(1.504)	4.815	0,00
110.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.066,42	(1.302)	245	0,00
191.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.005,76	(764)	2.229	0,00
94.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.099,85	(1.191)	446	0,00
167.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.035,29	(682)	2.345	0,00
84.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 17.09.2024	Ausübungspreis 1.127,97	(1.101)	590	0,00
151.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.062,54	(704)	2.441	0,00
77.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.154,49	(1.036)	705	0,00
138.000	Call USD / Put CLP	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.089,09	(555)	2.478	0,00
191.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 1.422,91	(1.199)	240	0,00
327.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.361,91	(41)	2.832	0,00
155.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 1.441,84	(1.027)	457	0,00
279.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.377,22	(29)	2.879	0,00
135.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 1.456,72	(878)	616	0,00
243.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.394,46	(14)	2.867	0,00
119.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 1.474,71	(732)	720	0,00
221.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 1.408,09	(55)	2.853	0,00
242.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 20,35	(2.319)	734	0,00
447.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 19,71	125	5.949	0,00
203.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 21,23	(1.879)	1.204	0,00
385.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 20,47	66	6.100	0,00
182.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 22,01	(1.597)	1.549	0,00
337.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 21,29	(149)	6.088	0,00
164.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 22,86	(1.353)	1.782	0,00
310.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 22,00	(156)	6.098	0,00
152.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.03.2024	Ausübungspreis 11,82	(1.113)	506	0,00
122.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 12,10	(966)	725	0,00
105.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 12,35	(843)	853	0,00
94.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 12,60	(729)	939	0,00
288.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.06.2024	Ausübungspreis 11,21	46	2.908	0,00
244.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.09.2024	Ausübungspreis 11,40	20	2.896	0,00
213.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 18.12.2024	Ausübungspreis 11,58	26	2.817	0,00
194.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 19.03.2025	Ausübungspreis 11,73	15	2.757	0,00
1.400	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.065,00	(58.465)	35	0,00
				(1.733.228)	720.778	0,28

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten 2.751.018 USD)

937.216 **0,37**

Verkaufte Optionen
USD

(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.265,00	(124.235)	(145.225)	(0,06)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.270,00	(122.691)	(142.725)	(0,06)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.275,00	(120.842)	(139.900)	(0,06)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.280,00	(119.579)	(137.725)	(0,06)
(1.800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.285,00	(424.725)	(486.900)	(0,19)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.395,00	(22.390)	(32.090)	(0,01)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.455,00	(6.412)	(10.050)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.505,00	(3.721)	(10.130)	(0,01)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.615,00	3.875	(7)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.650,00	3.968	(3)	(0,00)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 4.475,00	(33.697)	(43.425)	(0,02)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 4.600,00	1.413	(10.900)	(0,01)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 4.630,00	2.888	(9.775)	(0,00)
(500)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4.650,00	1.398	(9.725)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.345,00	(36.980)	(47.500)	(0,02)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.420,00	(13.250)	(16.950)	(0,01)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.510,00	(6.398)	(9.595)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.550,00	(2.125)	(6.895)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.555,00	(2.748)	(6.575)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.620,00	90	(3.305)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.650,00	540	(2.270)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.675,00	(185)	(4.665)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.710,00	418	(3.465)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.715,00	241	(3.310)	(0,00)
(1.400)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.845,00	16.810	(35)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.040,00	17.978	(12)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.045,00	18.517	(12)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.050,00	19.046	(12)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.055,00	19.580	(12)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.060,00	20.179	(12)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.100,00	11.742	(5)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.150,00	7.754	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.255,00	5.542	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.270,00	6.377	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.360,00	5.588	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.380,00	5.857	(3)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 4.310,00	17.704	(250)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 4.430,00	9.949	(4.200)	(0,00)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 4.490,00	2.015	(11.575)	(0,01)
(500)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4.510,00	(1.442)	(16.000)	(0,01)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.055,00	9.195	(620)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.105,00	7.950	(365)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.235,00	6.570	(610)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.250,00	7.590	(650)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.285,00	4.227	(770)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.425,00	2.084	(1.820)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.485,00	403	(2.805)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.405,00	1.989	(3.650)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.465,00	265	(4.765)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2024	Ausübungspreis 4.490,00	(315)	(5.350)	(0,00)
				(801.993)	(1.336.655)	(0,53)

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten 534.662 USD)

(1.336.655) (0,53)

OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten 2.216.356 USD)

(399.439) (0,16)

Swap-Kontrakte – 0,19 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.300.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,888 %	EUR	05.09.2033	14.474	0,00
1.220.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,129 %	EUR	03.11.2033	41.134	0,02
1.120.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,404 %	GBP	12.09.2033	45.304	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS

100.912 0,04

Credit-Default-Swaps						
1.150.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	25.248	0,01
3.550.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2028	18.044	0,01
1.913.500	Variabel (Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	43.653	0,02
3.500.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	12.437	0,00
11.336.656	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	38.917	0,01
1.188.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2028	19.252	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS

157.551 0,06

Total Return Swaps						
19.796	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Variabel (JPGSFDEU Index)	EUR	19.06.2024	57.282	0,02
17.474	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Variabel (JPGSFDUK Index)	GBP	04.12.2023	74.908	0,03
27.140	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Variabel (MLGSFDJP Index)	JPY	25.12.2023	9.822	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps – (Fortsetzung)						
147.074	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MLGSFDUS Index)	USD	04.12.2023	300.751	0,12
336	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)	USD	01.04.2024	68.603	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					511.366	0,20
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					769.829	0,30
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
2.332.120	Variabel (EURO STOXX Index)	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	19.06.2024	(43.262)	(0,02)
1.923.342	Variabel (FTSE 100 Total Return Index)	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	04.12.2023	(31.508)	(0,01)
365.406.673	Variabel (TOPIX Index)	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	25.12.2023	(2.752)	(0,00)
13.650.884	Variabel (Russell 1000 Total Return)	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	04.12.2023	(186.488)	(0,07)
583.681	Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	USD	01.04.2024	(33.086)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS					(297.096)	(0,11)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(297.096)	(0,11)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 214.308.421)					211.353.872	83,35
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					42.217.029	16,65
EIGENKAPITAL					253.570.901	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 212.092.065)					209.697.539	82,70
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.033.315	0,41
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(404.058)	(0,16)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.093.207	0,43
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(1.415.975)	(0,56)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					2.087.841	0,82
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(811.291)	(0,32)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 2.751.018)					937.216	0,37
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (534.662))					(1.336.655)	(0,53)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					769.829	0,30
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(297.096)	(0,11)
Andere Aktiva und Passiva					42.217.029	16,65
Eigenkapital					253.570.901	100,00

Bank of America NA und Morgan Stanley & Co., Inc. waren als Futures Commission Merchants tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA und Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. International PLC.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 38,96 %						
Brasilien						
990.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	953.310	0,27
Britische Jungferninseln						
224.027	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	8.961	0,00
Cayman-Inseln						
270.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	4.050	0,00
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	3.500	0,00
					7.550	0,00
Kolumbien						
80.000	Ecopetrol SA	USD	8,625 %	19.01.2029	82.936	0,03
50.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	47.279	0,01
210.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	216.300	0,06
					346.515	0,10
Frankreich						
281.000	Altice France SA ^(a)	USD	5,500 %	15.01.2028	215.755	0,06
Ungarn						
400.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	407.700	0,12
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12.01.2052	168.691	0,05
200.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	187.351	0,05
					356.042	0,10
Irland						
210.000	AIB Group PLC	EUR	6,250 %	Perp.	223.621	0,06
289.000	Motion Bondco DAC ^(a)	USD	6,625 %	15.11.2027	261.166	0,08
					484.787	0,14
Elfenbeinküste						
530.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	469.769	0,13
Japan						
3.942.650.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1179	JPY	0,000 %	04.12.2023	26.576.677	7,59
5.492.650.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1187	JPY	0,000 %	15.01.2024	37.034.938	10,58
3.941.150.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1194	JPY	0,000 %	19.02.2024	26.577.192	7,60
					90.188.807	25,77
Jersey						
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	239.625	0,07
1.278.374	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	1.011.514	0,29
					1.251.139	0,36
Luxemburg						
162.295	ARD Finance SA	EUR	5,000 %	30.06.2027	93.943	0,03
611.214	ARD Finance SA ^(a)	USD	6,500 %	30.06.2027	321.413	0,09
					415.356	0,12
Mexiko						
470.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5,875 %	Perp.	422.072	0,12
200.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.10.2046	156.657	0,04
431.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	337.255	0,10
					915.984	0,26
Niederlande						
363.000	AerCap Holdings NV	USD	5,875 %	10.10.2079	351.268	0,10
185.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	169.223	0,05
900.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	747.236	0,21
640.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	539.200	0,16
299.000	Trivium Packaging Finance BV ^(a)	USD	5,500 %	15.08.2026	287.997	0,08
263.000	Trivium Packaging Finance BV ^(a)	USD	8,500 %	15.08.2027	239.701	0,07
					2.334.625	0,67
Oman						
980.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	957.950	0,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien						
1.160.000	Romania Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	1.114.382	0,32
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(a)	USD	2,634 %	17.05.2026	182.620	0,05
1.190.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	968.910	0,28
					1.151.530	0,33
Vereinigte Arabische Emirate						
150.000	DP World Ltd. ^(a)	USD	6,850 %	02.07.2037	158.812	0,05
Vereinigtes Königreich						
919.000	Virgin Media Secured Finance PLC ^(a)	USD	5,500 %	15.05.2029	866.442	0,25
325.000	Virgin Money UK PLC	GBP	9,250 %	Perp.	410.702	0,11
					1.277.144	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika						
443.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	435.190	0,12
182.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	158.791	0,05
3.510.000	Bank of America Corp.	USD	5,819 %	15.09.2029	3.544.503	1,01
386.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	377.909	0,11
700.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	662.732	0,19
1.740.000	Citigroup, Inc.	USD	4,658 %	24.05.2028	1.699.528	0,49
1.145.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	01.04.2030	1.084.739	0,31
398.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	373.670	0,11
489.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	474.609	0,14
708.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	668.345	0,19
272.417	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	191.436	0,06
1.205.000	J M Smucker Co.	USD	6,200 %	15.11.2033	1.257.008	0,36
1.705.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6,087 %	23.10.2029	1.755.161	0,50
415.000	Lamar Media Corp.	USD	3,625 %	15.01.2031	355.464	0,10
910.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	842.387	0,24
3.510.000	Morgan Stanley	USD	5,449 %	20.07.2029	3.497.294	1,00
834.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	598.770	0,17
159.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	25.06.2025	160.528	0,05
405.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	356.384	0,10
525.000	Navient Corp.	USD	9,375 %	25.07.2030	539.007	0,15
370.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,375 %	15.09.2027	364.043	0,10
735.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,625 %	15.09.2029	721.123	0,21
425.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,875 %	15.09.2028	365.449	0,10
900.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	734.895	0,21
616.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	594.027	0,17
1.185.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15.03.2034	1.242.769	0,36
390.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. – Serie WI	USD	4,500 %	15.05.2029	356.515	0,10
547.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	532.493	0,15
125.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	120.666	0,03
405.000	Twilio, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2029	358.656	0,10
391.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	343.009	0,10
220.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	219.197	0,06
					24.986.297	7,14
Venezuela						
98.220.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	8.348.700	2,39
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 201.330.335)					136.351.115	38,96
Investmentfonds – 2,57 %						
Irland						
9.008.529	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)				9.008.529	2,57
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 9.008.529)					9.008.529	2,57
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 210.338.864)					145.359.644	41,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 15,26 %						
Österreich						
675.000	Benteler International AG ^(a)	USD	10,500 %	15.05.2028	699.489	0,20
Kanada						
2.090.000	GFL Environmental, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.09.2028	1.872.745	0,53
1.235.000	Open Text Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.12.2029	1.082.749	0,31
					2.955.494	0,84
Cayman-Inseln						
1.564.219	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	6,500 %	15.09.2024	1.459.103	0,41
330.000	Seagate HDD Cayman ^(a)	USD	8,250 %	15.12.2029	351.599	0,10
360.000	Transocean, Inc. ^(a)	USD	11,500 %	30.01.2027	374.875	0,11
					2.185.577	0,62
Irland						
785.000	Jazz Securities DAC ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2029	710.221	0,20
Luxemburg						
1.158.000	Camelot Finance SA ^(a)	USD	4,500 %	01.11.2026	1.102.567	0,32
Niederlande						
848.000	Alcoa Nederland Holding BV ^(a)	USD	5,500 %	15.12.2027	820.686	0,24
360.000	Sensata Technologies BV ^(a)	USD	4,000 %	15.04.2029	323.121	0,09
					1.143.807	0,33
Überstaatliche Wertpapiere						
415.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC ^(a)	USD	3,250 %	01.09.2028	358.631	0,10
479.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(a)	USD	7,750 %	15.04.2026	474.895	0,14
					833.526	0,24
Schweiz						
255.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	266.753	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika						
885.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.11.2025	874.707	0,25
1.185.000	ADT Security Corp. ^(a)	USD	4,125 %	01.08.2029	1.055.326	0,30
460.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(a)	USD	6,750 %	15.10.2027	441.687	0,13
523.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(a)	USD	6,625 %	15.07.2026	508.591	0,14
400.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	360.468	0,10
378.000	Berry Global, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.02.2026	363.458	0,10
679.000	Calpine Corp. ^(a)	USD	4,625 %	01.02.2029	616.247	0,18
1.215.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	1.251.231	0,36
554.000	Castle US Holding Corp. ^(a)	USD	9,500 %	15.02.2028	270.934	0,08
370.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	6,375 %	01.09.2029	357.716	0,10
863.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	01.02.2031	721.960	0,21
805.000	Charles River Laboratories International, Inc. ^(a)	USD	3,750 %	15.03.2029	717.529	0,20
395.000	Chemours Co. ^(a)	USD	5,750 %	15.11.2028	357.795	0,10
335.000	Civitas Resources, Inc. ^(a)	USD	8,375 %	01.07.2028	343.924	0,10
395.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.07.2028	355.646	0,10
395.000	Dycom Industries, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.04.2029	357.669	0,10
370.000	Entegris Escrow Corp. ^(a)	USD	5,950 %	15.06.2030	358.179	0,10
405.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	357.688	0,10
221.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.08.2028	199.092	0,06
785.000	Herc Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.07.2027	767.675	0,22
100.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(a)	USD	5,375 %	01.05.2025	99.574	0,03
548.000	iHeartCommunications, Inc. ^(a)	USD	5,250 %	15.08.2027	419.450	0,12
385.000	Imola Merger Corp. ^(a)	USD	4,750 %	15.05.2029	349.980	0,10
1.220.000	Ingevity Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.11.2028	1.046.870	0,30
355.000	Iron Mountain, Inc. ^(a)	USD	7,000 %	15.02.2029	358.561	0,10
445.000	KBR, Inc. ^(a)	USD	4,750 %	30.09.2028	398.716	0,11
170.000	LABL, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.07.2026	162.903	0,05
177.000	LABL, Inc. ^(a)	USD	10,500 %	15.07.2027	160.530	0,05
1.200.000	Lamb Weston Holdings, Inc. ^(a)	USD	4,125 %	31.01.2030	1.076.100	0,31
325.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(a)	USD	4,875 %	01.05.2029	283.858	0,08
410.000	Lithia Motors, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	01.06.2029	361.546	0,10
896.000	Match Group Holdings II LLC ^(a)	USD	4,625 %	01.06.2028	837.079	0,24
1.143.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(a)	USD	6,500 %	01.05.2028	1.000.628	0,29
320.000	Nabors Industries, Inc. ^(a)	USD	9,125 %	31.01.2030	323.174	0,09
1.190.000	News Corp. ^(a)	USD	3,875 %	15.05.2029	1.061.361	0,30
487.000	Nexstar Media, Inc. ^(a)	USD	5,625 %	15.07.2027	462.236	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
420.000	NRG Energy, Inc. ^(a)	USD	3,375 %	15.02.2029	359.562	0,10
785.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(a)	USD	4,125 %	30.04.2028	700.251	0,20
255.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(a)	USD	5,000 %	15.08.2027	240.618	0,07
650.000	Performance Food Group, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.10.2027	630.962	0,18
615.000	Rand Parent LLC ^(a)	USD	8,500 %	15.02.2030	580.794	0,17
420.000	ROBLOX Corp. ^(a)	USD	3,875 %	01.05.2030	362.237	0,10
607.000	Scripps Escrow, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.07.2027	513.085	0,15
1.070.000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US ^(a)	USD	6,125 %	01.02.2028	1.061.087	0,30
820.000	Sensata Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.02.2030	733.982	0,21
1.195.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	15.07.2028	1.069.716	0,31
410.000	Sonic Automotive, Inc. ^(a)	USD	4,625 %	15.11.2029	361.985	0,10
385.000	Starwood Property Trust, Inc. ^(a)	USD	4,375 %	15.01.2027	355.166	0,10
6.350.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	6.112.981	1,75
2.275.714	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	2.406.844	0,69
400.000	Stericycle, Inc. ^(a)	USD	3,875 %	15.01.2029	355.252	0,10
195.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. ^(a)	USD	6,500 %	15.03.2027	193.949	0,06
262.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. ^(a)	USD	5,250 %	15.01.2029	244.926	0,07
605.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	6,750 %	15.08.2028	607.202	0,17
30.000	TransDigm, Inc. ^(a)	USD	7,125 %	01.12.2031	30.659	0,01
410.000	Travel & Leisure Co. ^(a)	USD	4,500 %	01.12.2029	355.015	0,10
815.000	TTM Technologies, Inc. ^(a)	USD	4,000 %	01.03.2029	724.967	0,21
758.000	USI, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	01.05.2025	753.990	0,22
1.025.000	Venture Global LNG, Inc. ^(a)	USD	9,500 %	01.02.2029	1.058.200	0,30
1.255.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,450 %	18.09.2033	1.249.641	0,36
795.000	Vistra Operations Co. LLC ^(a)	USD	4,375 %	01.05.2029	720.524	0,21
964.000	Waste Pro USA, Inc. ^(a)	USD	5,500 %	15.02.2026	910.778	0,26
1.205.000	WMG Acquisition Corp. ^(a)	USD	3,750 %	01.12.2029	1.063.822	0,30
695.000	ZF North America Capital, Inc. ^(a)	USD	6,875 %	14.04.2028	707.524	0,20
					43.505.807	12,43
ANLEIHEN INSGESAMT					53.403.241	15,26
(Kosten USD 54.253.827)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 25,50 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
491	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,319 %	01.09.2033	493	0,00
580.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,365 %	25.12.2033	574.504	0,16
811	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,690 %	01.11.2034	819	0,00
638	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,483 %	01.02.2035	642	0,00
12.473	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,421 %	01.06.2035	12.545	0,00
4.163	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,313 %	01.05.2036	4.205	0,00
21.974	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,789 %	15.10.2036	21.516	0,01
14.207	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,839 %	15.12.2036	13.925	0,00
49.364	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,039 %	15.09.2037	48.669	0,01
6.505	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,289 %	15.06.2039	6.484	0,00
48.269	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,805 %	15.03.2041	47.828	0,01
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,815 %	25.03.2042	415.071	0,12
2.745.756	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,561 %	15.09.2043	236.647	0,07
1.076.202	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,665 %	15.05.2045	102.936	0,03
2.669.916	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,565 %	15.05.2046	262.911	0,08
2.447.065	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	2.334.186	0,67
505.132	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	479.117	0,14
1.096.043	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	11,185 %	25.07.2050	1.211.844	0,35
742.591	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	121.056	0,03
1.322.845	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	262.280	0,08
1.112.522	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	10,685 %	25.09.2050	1.206.971	0,35
1.723.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	10,121 %	25.10.2050	1.878.852	0,54
256.314	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,921 %	25.11.2050	261.145	0,07
850.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	10,971 %	25.12.2050	902.090	0,26
263.304	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,115 %	25.01.2051	264.744	0,08
936.147	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	949.899	0,27
1.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,500 %	13.12.2052	876.680	0,25
13.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,500 %	13.12.2053	10.530.508	3,01
5.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,000 %	13.12.2053	4.216.797	1,21
1.721	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,964 %	01.02.2033	1.734	0,00
14.608	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,707 %	01.07.2033	14.774	0,00
5.936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,287 %	01.04.2034	6.054	0,00
11.125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,806 %	01.09.2034	11.247	0,00
10.989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,524 %	01.10.2034	11.102	0,00
84.481	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,538 %	01.11.2034	85.478	0,02
589	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,765 %	01.11.2034	595	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
743	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,437 %	01.02.2035	751	0,00
1.063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,200 %	01.04.2035	1.077	0,00
897	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,536 %	01.04.2035	910	0,00
4.377	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,234 %	01.05.2035	4.407	0,00
6.833	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,656 %	01.06.2035	6.839	0,00
971	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,367 %	01.06.2035	984	0,00
5.479	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.08.2035	5.557	0,00
4.658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,269 %	01.09.2035	4.702	0,00
40.840	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,835 %	25.06.2036	40.089	0,01
49.467	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,835 %	25.08.2036	48.678	0,01
53.286	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,835 %	25.08.2036	52.298	0,02
31.954	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,885 %	25.08.2037	31.446	0,01
6.303	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,535 %	25.10.2039	6.343	0,00
2.972	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2040	2.849	0,00
1.222.343	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,015 %	25.10.2041	114.964	0,03
854.542	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,515 %	25.02.2042	71.205	0,02
1.951.661	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,235 %	25.07.2042	168.035	0,05
5.990	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2043	5.762	0,00
2.423.609	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,715 %	25.02.2046	246.975	0,07
289.978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,721 %	25.01.2048	27.809	0,01
726.359	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	691.758	0,20
474.955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	451.588	0,13
457.610	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2049	434.668	0,12
1.268.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2049	1.205.636	0,34
694.971	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2049	680.415	0,19
425.997	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	406.302	0,12
1.145.421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	230.518	0,07
1.228.532	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	243.581	0,07
942.193	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	955.150	0,27
7.920.545	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,500 %	01.09.2053	8.071.321	2,31
850.539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,234 %	20.03.2040	57.069	0,02
735.529	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.12.2042	40.369	0,01
1.451.168	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,696 %	20.07.2043	120.206	0,03
2.397.784	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.10.2043	107.845	0,03
1.086.290	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	149.850	0,04
521.893	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	67.602	0,02
1.344.938	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.08.2045	128.676	0,04
3.571.007	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	554.314	0,16
962.178	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	177.822	0,05
463.030	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.09.2045	33.175	0,01
588.351	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.09.2045	42.339	0,01
1.662.832	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,274 %	20.09.2045	131.342	0,04
774.070	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.09.2045	72.404	0,02
1.822.728	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.10.2045	121.887	0,04
2.524.632	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	410.883	0,12
1.861.835	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.11.2045	170.676	0,05
3.215.908	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.11.2045	308.660	0,09
2.198.918	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.11.2045	200.892	0,06
2.090.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,196 %	20.01.2046	137.654	0,04
327.371	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,206 %	20.07.2047	24.440	0,01
794.152	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.05.2048	75.656	0,02
945.634	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2048	882.759	0,25
907.764	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	847.150	0,24
599.399	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.09.2048	54.613	0,02
930.248	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	86.146	0,02
839.615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	78.403	0,02
917.613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2048	856.501	0,24
1.019.935	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,696 %	20.10.2048	90.082	0,03
184.618	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	181.845	0,05
3.053.612	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	3.014.979	0,86
998.396	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,696 %	20.01.2049	86.060	0,02
1.136.196	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	1.090.154	0,31
2.885.032	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,000 %	20.02.2049	67.112	0,02
764.449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	753.842	0,22
60.324	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2049	59.485	0,02
2.103.469	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	401.295	0,11
184.551	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	182.585	0,05
708.943	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.02.2050	68.631	0,02
1.243.592	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	1.086.660	0,31
721.567	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	131.857	0,04
3.508.633	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	720.688	0,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.254.035	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.06.2050	236.380	0,07
762.635	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	628.566	0,18
907.915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	751.994	0,22
1.132.956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	936.971	0,27
925.509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	768.302	0,22
649.521	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	537.164	0,15
972.067	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	800.572	0,23
966.507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	795.993	0,23
974.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	802.205	0,23
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	5.192.697	1,48
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,000 %	20.12.2053	1.006.728	0,29
21.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	21.329.765	6,09
					89.250.910	25,50
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 92.466.340)					89.250.910	25,50
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 28,88 %						
Bermuda						
3.100.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse A ^(a)	USD	6,976 %	20.04.2036	3.109.003	0,89
1.200.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse D ^(a)	USD	9,976 %	20.04.2036	1.205.041	0,34
3.300.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^(a)	USD	6,543 %	15.04.2036	3.306.316	0,95
					7.620.360	2,18
Cayman-Inseln						
1.300.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	1.291.529	0,37
5.400.000	Barings CLO Ltd. 2016-2A Klasse AR2 ^(a)	USD	6,747 %	20.01.2032	5.392.834	1,54
1.350.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,808 %	20.01.2035	1.335.793	0,38
1.300.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse D1 ^(a)	USD	9,138 %	20.01.2035	1.243.912	0,35
3.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse B ^(a)	USD	6,991 %	15.05.2031	3.823.244	1,09
1.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse C ^(a)	USD	7,341 %	15.05.2031	1.839.213	0,53
1.013.288	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^(a)	USD	6,545 %	16.07.2036	999.511	0,29
1.400.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^(a)	USD	8,838 %	20.04.2031	1.388.884	0,40
1.500.000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Klasse DR ^(a)	USD	9,320 %	15.07.2034	1.418.769	0,40
1.000.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse E ^(a)	USD	12,482 %	18.01.2035	921.665	0,26
9.000.000	Trinitas CLO Ltd. 2021-18A Klasse A1 ^(a)	USD	6,758 %	20.01.2035	8.912.367	2,55
					28.567.721	8,16
Irland						
1.640.000	CIFC European Funding CLO V DAC Klasse A	EUR	4,955 %	23.11.2034	1.744.994	0,50
Jersey						
6.000.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,171 %	24.07.2036	5.988.444	1,71
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^(a)	USD	6,573 %	16.04.2036	2.003.920	0,57
2.100.000	Halsey CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	2.117.100	0,61
1.100.000	Halsey CLO 7 Ltd. Klasse D ^(a)	USD	11,099 %	20.07.2036	1.105.238	0,32
3.300.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,219 %	15.07.2036	3.306.584	0,94
975.000	Neuberger Berman Loan Advisers NBLA CLO 53 Ltd. Klasse B ^(a)	USD	7,617 %	24.10.2032	977.248	0,28
2.200.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^(a)	USD	7,037 %	20.04.2036	2.214.313	0,63
2.909.041	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR ^(a)	USD	6,871 %	20.11.2029	2.909.172	0,83
2.878.000	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse BR ^(a)	USD	7,391 %	20.11.2029	2.834.444	0,81
600.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^(a)	USD	7,776 %	20.01.2036	605.165	0,17
1.000.000	Warwick Capital CLO 1 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,512 %	20.10.2036	1.004.241	0,29
					25.065.869	7,16
Luxemburg						
300.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	327.533	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika						
24.921	Alternative Loan Trust 2005-26CB Klasse A1	USD	5,500 %	25.07.2035	16.819	0,00
50.505	Alternative Loan Trust 2005-50CB Klasse 1A1	USD	5,500 %	25.11.2035	39.195	0,01
160.206	Alternative Loan Trust 2005-77T1 Klasse 1A3	USD	5,839 %	25.02.2036	66.801	0,02
314.446	Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A22	USD	6,000 %	25.08.2036	181.286	0,05
204.201	Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A7	USD	6,000 %	25.08.2036	117.506	0,03
324.079	Alternative Loan Trust 2007-16CB Klasse 1A2	USD	5,839 %	25.08.2037	219.281	0,06
282.036	Alternative Loan Trust 2007-16CB Klasse 4A3	USD	5,939 %	25.08.2037	186.816	0,05
270.525	Banc of America Funding 2006-7 Trust Klasse T2A1	USD	5,878 %	25.10.2036	234.067	0,07
1.200.000	Bank 2018-BNK10 Klasse A5	USD	3,688 %	15.02.2061	1.112.679	0,32
1.500.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS	USD	3,898 %	15.02.2061	1.365.461	0,39
775.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	730.614	0,21
1.100.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	1.031.747	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
1.317.797	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A1 ^(a)	USD	5,899 %	25.08.2035	1.250.515	0,36	
263.559	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A2 ^(a)	USD	5,807 %	25.08.2035	250.429	0,07	
1.025.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	964.974	0,28	
619.151	BCAP LLC Trust 2007-AA1 Klasse 2A1	USD	5,637 %	25.03.2037	529.714	0,15	
660.333	BCAP LLC Trust 2007-AA3 Klasse 2A1A	USD	5,677 %	25.05.2047	560.392	0,16	
925.000	Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust Klasse A5	USD	4,121 %	15.07.2051	860.912	0,25	
1.600.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	1.492.103	0,43	
2.700.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Klasse A3	USD	3,865 %	10.01.2048	2.572.400	0,74	
206.469	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19	USD	6,000 %	25.09.2037	112.108	0,03	
465.596	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Klasse 2A2	USD	6,500 %	25.09.2037	190.168	0,05	
975.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Klasse A4	USD	3,314 %	10.04.2049	916.871	0,26	
550.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse AS	USD	3,789 %	15.09.2050	489.239	0,14	
1.150.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(a)	USD	3,000 %	15.09.2050	764.715	0,22	
950.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	883.645	0,25	
429.580	CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2006-A7 Klasse 1A1	USD	6,000 %	25.12.2036	373.984	0,11	
302.504	CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2007-A4 Klasse 1A5	USD	5,750 %	25.04.2037	271.248	0,08	
313.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(a)	USD	8,315 %	25.04.2042	317.569	0,09	
1.000.000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,718 %	15.08.2048	955.592	0,27	
925.000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Klasse A4	USD	3,766 %	15.04.2051	870.856	0,25	
215.848	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Serie 2007-OA2 Klasse A1	USD	5,570 %	25.04.2047	188.941	0,05	
554.877	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Klasse 1A2	USD	5,544 %	25.08.2037	198.073	0,06	
700.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	634.158	0,18	
1.525.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	1.395.411	0,40	
952.163	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Klasse 1A1A	USD	6,066 %	19.07.2045	654.172	0,19	
275.963	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Klasse 2A1A	USD	4,234 %	19.06.2036	121.838	0,04	
851.187	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3	USD	5,669 %	25.04.2037	784.637	0,22	
440.962	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1	USD	5,759 %	25.12.2036	389.682	0,11	
750.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Klasse A5	USD	3,454 %	15.09.2050	680.845	0,19	
137.203	Luminent Mortgage Trust 2006-7 Klasse 1A1	USD	5,799 %	25.12.2036	119.586	0,03	
95.527	Luminent Mortgage Trust 2007-1 Klasse 1A1	USD	5,617 %	25.11.2036	85.938	0,02	
1.900.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	1.776.494	0,51	
20.363	RALI Serie 2005-QS10 Trust Klasse 3A1	USD	5,500 %	25.08.2035	14.290	0,00	
125.188	RALI Serie 2006-QS4 Trust Klasse A9	USD	6,000 %	25.04.2036	96.071	0,03	
914.288	RALI Serie 2007-QS1 Trust Klasse 2A8	USD	5,757 %	25.01.2037	638.547	0,18	
1.653.249	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Klasse 2A1	USD	4,850 %	25.10.2035	614.896	0,18	
3.664.091	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^(a)	USD	5,592 %	15.12.2032	3.326.316	0,95	
462.800	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Klasse 3A1	USD	5,819 %	25.02.2036	231.358	0,07	
1.764	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR6 Trust Klasse 2A1A	USD	5,899 %	25.04.2045	1.667	0,00	
570.847	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Serie 2005-3 Trust Klasse 1CB3	USD	5,500 %	25.05.2035	466.933	0,13	
67.948	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Klasse A1	USD	5,643 %	28.12.2037	60.429	0,02	
1.500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	1.383.853	0,40	
950.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D ^(a)	USD	3,250 %	15.01.2060	708.910	0,20	
1.200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Klasse A5	USD	4,212 %	15.05.2051	1.120.246	0,32	
1.400.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	1.312.850	0,38	
900.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 Klasse A3	USD	3,888 %	15.08.2051	849.011	0,24	
					37.784.858	10,79	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT							
(Kosten USD 103.620.391)					101.111.335	28,88	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT							
(Kosten USD 250.340.558)					243.765.486	69,64	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 1,04 %							
Cayman-Inseln							
99.750	Transocean, Inc. ^(a)	USD	8,750 %	15.02.2030	102.388	0,03	
Vereinigte Staaten von Amerika							
+	720.000	American Airlines, Inc. ^(a)	USD	7,250 %	15.02.2028	714.262	0,21
	375.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. ^(a)	USD	5,375 %	15.06.2029	353.077	0,10
	395.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(a)	USD	5,875 %	15.08.2027	355.923	0,10
	1.155.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(a)	USD	2,875 %	15.10.2026	1.051.212	0,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
705.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. ^(a)	USD	7,000 %	15.09.2028	711.810	0,20	
405.000	TriNet Group, Inc. ^(a)	USD	3,500 %	01.03.2029	354.302	0,10	
					3.540.586	1,01	
ANLEIHEN INSGESAMT					3.642.974	1,04	
(Kosten USD 3.536.656)							
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					3.642.974	1,04	
(Kosten USD 3.536.656)							
Commercial Papers – 0,66 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.300.000	Bank of America Securities, Inc.	USD	0,000 %	18.12.2023	2.293.792	0,66	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT					2.293.792	0,66	
(Kosten USD 2.294.265)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					395.061.896	112,87	
(Kosten USD 466.510.343)							
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (7,02 %)							
(6.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(5.618.438)	(1,60)	
(1.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,000 %	13.12.2053	(1.003.125)	(0,29)	
(7.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,500 %	13.12.2053	(7.111.016)	(2,03)	
(5.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	(4.174.708)	(1,19)	
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,000 %	20.12.2053	(1.841.763)	(0,53)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	(946.104)	(0,27)	
(4.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,000 %	20.12.2053	(3.886.689)	(1,11)	
					(24.581.843)	(7,02)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT					(24.581.843)	(7,02)	
(Kosten USD (24.262.344))							
Terminkontrakte – (0,07 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
7	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long			968.665	9.218	0,00
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			141.097	2.182	0,00
					1.109.762	11.400	0,00
USD							
368	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long			39.321.375	199.381	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					210.781	0,06	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
35	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			5.041.869	(13.123)	(0,00)
(269)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short			(34.457.157)	(179.235)	(0,05)
					(29.415.288)	(192.358)	(0,05)
USD							
(12)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(1.398.750)	(13.748)	(0,00)
92	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			10.102.750	(17.153)	(0,01)
(79)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short			(16.154.266)	(63.570)	(0,02)
(144)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(16.359.750)	(129.809)	(0,04)
(26)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short			(3.206.125)	(48.512)	(0,01)
					(27.016.141)	(272.792)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(465.150)	(0,13)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (0,44 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	27.088.804	JPY	3.944.077.239	04.12.2023	502.506	0,14
CLP	890.201.249	USD	988.747	05.12.2023	32.729	0,01
HKD	6.812.959	USD	871.344	05.12.2023	952	0,00
EUR	10.143.313	USD	10.807.366	06.12.2023	258.834	0,06
NZD	2.703.396	USD	1.589.597	06.12.2023	70.161	0,02
CLP	2.436.634.844	USD	2.623.847	07.12.2023	171.879	0,04
USD	310.976	ZAR	5.874.658	07.12.2023	81	0,00
MXN	68.911.839	USD	3.874.026	08.12.2023	73.097	0,02
NZD	4.817.764	USD	2.800.145	12.12.2023	157.785	0,04
CZK	12.616.818	EUR	514.849	14.12.2023	3.982	0,00
NZD	8.311.338	USD	4.967.916	14.12.2023	134.993	0,03
EUR	893.056	USD	970.064	18.12.2023	4.769	0,00
GBP	461.277	EUR	530.369	18.12.2023	3.562	0,00
KRW	1.559.626.371	USD	1.195.208	18.12.2023	5.960	0,00
PLN	18.764.363	USD	4.325.125	18.12.2023	372.391	0,11
GBP	2.213.739	USD	2.724.058	19.12.2023	71.463	0,01
AUD	1.678.445	EUR	1.007.165	20.12.2023	7.270	0,00
AUD	37.187.454	USD	23.931.202	20.12.2023	590.263	0,19
CAD	24.882.759	USD	18.268.309	20.12.2023	50.203	0,01
CHF	32.545.881	USD	36.670.206	20.12.2023	571.933	0,19
CLP	257.585.500	USD	271.000	20.12.2023	24.288	0,01
CNH	32.944.990	USD	4.550.699	20.12.2023	63.430	0,02
CZK	51.952.849	USD	2.256.308	20.12.2023	73.543	0,03
EUR	3.921.729	CAD	5.785.427	20.12.2023	22.072	0,01
EUR	1.407.024	JPY	220.119.082	20.12.2023	48.392	0,01
EUR	664.940	MXN	12.436.049	20.12.2023	14.953	0,00
EUR	397.131	NOK	4.577.118	20.12.2023	7.651	0,00
EUR	31.383.741	USD	33.587.925	20.12.2023	672.999	0,21
GBP	660.476	EUR	760.000	20.12.2023	4.386	0,00
GBP	23.781.439	USD	29.393.249	20.12.2023	638.366	0,17
KRW	6.496.414.080	USD	4.996.191	20.12.2023	7.690	0,01
MXN	75.193.893	USD	4.207.570	20.12.2023	91.136	0,02
NOK	94.207.038	USD	8.713.008	20.12.2023	52.678	0,01
NZD	7.705.330	AUD	7.113.463	20.12.2023	40.357	0,01
NZD	30.928.404	USD	18.541.562	20.12.2023	448.124	0,15
PLN	15.345.993	USD	3.705.161	20.12.2023	136.246	0,03
SEK	45.097.065	EUR	3.896.665	20.12.2023	44.830	0,01
SEK	66.272.479	USD	6.108.521	20.12.2023	208.690	0,08
SGD	9.029.038	USD	6.664.187	20.12.2023	94.159	0,03
TWD	175.394.320	USD	5.536.000	20.12.2023	75.070	0,02
USD	7.883.629	NOK	84.260.637	20.12.2023	43.428	0,01
ZAR	24.383.418	USD	1.286.330	20.12.2023	2.611	0,00
CHF	4.714.916	EUR	4.904.332	22.12.2023	42.048	0,01
CHF	73.717	USD	83.571	22.12.2023	803	0,00
CZK	157.503.830	EUR	6.444.248	22.12.2023	27.361	0,01
EUR	3.726.888	SEK	42.611.815	22.12.2023	6.647	0,00
GBP	1.265.908	EUR	1.459.222	22.12.2023	5.491	0,00
NZD	18.288.836	AUD	16.855.483	22.12.2023	113.938	0,03
NZD	258.639	USD	155.776	22.12.2023	3.027	0,00
SEK	60.275.072	EUR	5.259.793	22.12.2023	3.642	0,00
SGD	11.283.082	USD	8.420.026	22.12.2023	26.278	0,01
USD	171.491	SEK	1.791.945	22.12.2023	660	0,00
USD	4.122.702	SGD	5.504.806	22.12.2023	1.907	0,00
COP	1.287.625.490	USD	314.208	26.12.2023	1.877	0,00
USD	2.012.959	SEK	21.088.894	27.12.2023	1.903	0,00
GBP	565.917	USD	684.510	10.01.2024	30.281	0,01
MXN	66.632.955	USD	3.763.711	16.01.2024	29.084	0,01
USD	959.648	ZAR	17.618.025	18.01.2024	30.660	0,01
COP	4.503.185.923	USD	1.089.053	07.02.2024	6.773	0,00
MXN	39.461.104	USD	2.181.541	07.02.2024	56.583	0,01
CAD	2.401.825	USD	1.752.338	09.02.2024	17.233	0,01
COP	2.954.123.881	USD	716.862	09.02.2024	1.730	0,00
GBP	1.457.541	USD	1.822.935	09.02.2024	18.379	0,00
AUD	383.947	USD	245.494	12.02.2024	8.097	0,00
USD	2.907.675	JPY	425.891.530	13.02.2024	3.906	0,00
COP	7.838.243.482	USD	1.797.969	16.02.2024	106.099	0,02
USD	27.039.115	JPY	3.942.970.811	20.02.2024	126.080	0,04
EUR	21.826.444	USD	23.716.845	23.02.2024	178.306	0,05
MXN	11.647.123	USD	632.825	08.03.2024	24.582	0,01
USD	1.025.314	MXN	18.148.863	08.03.2024	924	0,00
EUR	26.506.906	USD	28.550.056	05.04.2024	522.376	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
MXN	28.422.898	USD	1.522.421	10.04.2024	73.134	0,02
USD	1.135.639	COP	4.734.212.987	10.05.2024	4.509	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					7.374.230	2,13

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	3.942.970.811	USD	26.701.611	04.12.2023	(122.772)	(0,04)
USD	998.534	CLP	890.201.249	05.12.2023	(22.942)	(0,00)
USD	12.332.320	EUR	11.518.734	06.12.2023	(234.445)	(0,06)
USD	1.967.005	NZD	3.280.791	06.12.2023	(47.245)	(0,01)
USD	2.742.473	CLP	2.513.017.824	07.12.2023	(140.893)	(0,04)
ZAR	5.623.368	USD	300.302	07.12.2023	(2.705)	(0,00)
USD	5.060.567	MXN	89.395.412	08.12.2023	(59.811)	(0,02)
USD	1.923.001	EUR	1.798.830	12.12.2023	(39.971)	(0,01)
USD	2.910.356	NZD	4.927.179	12.12.2023	(114.749)	(0,03)
USD	1.467.745	KRW	1.954.901.349	13.12.2023	(37.415)	(0,01)
EUR	514.912	CZK	12.616.818	14.12.2023	(3.913)	(0,00)
USD	4.710.407	NZD	7.876.359	14.12.2023	(125.441)	(0,02)
USD	3.722.926	EUR	3.412.645	18.12.2023	(2.215)	(0,00)
USD	4.366.067	PLN	18.941.991	18.12.2023	(375.916)	(0,11)
USD	3.217.651	GBP	2.608.225	19.12.2023	(76.025)	(0,02)
AUD	1.076.000	NZD	1.173.958	20.12.2023	(11.281)	(0,00)
CAD	7.086.280	EUR	4.920.455	20.12.2023	(154.681)	(0,04)
CHF	1.217.642	EUR	1.291.000	20.12.2023	(16.013)	(0,00)
EUR	791.605	AUD	1.321.759	20.12.2023	(7.392)	(0,00)
EUR	2.795.834	CHF	2.676.382	20.12.2023	(10.425)	(0,00)
EUR	1.784.125	CZK	43.793.057	20.12.2023	(16.231)	(0,00)
EUR	1.634.613	GBP	1.426.988	20.12.2023	(17.555)	(0,01)
EUR	795.000	NZD	1.438.010	20.12.2023	(15.038)	(0,00)
EUR	795.000	SEK	9.498.342	20.12.2023	(37.515)	(0,01)
ILS	5.203.543	EUR	1.285.000	20.12.2023	(3.713)	(0,00)
JPY	5.466.939.196	USD	37.238.489	20.12.2023	(291.424)	(0,09)
MXN	12.508.611	EUR	665.440	20.12.2023	(11.350)	(0,00)
USD	14.807.421	AUD	22.954.051	20.12.2023	(328.516)	(0,09)
USD	28.047.912	CAD	38.256.567	20.12.2023	(116.307)	(0,05)
USD	30.892.776	CHF	27.541.350	20.12.2023	(622.696)	(0,17)
USD	595.921	CLP	545.514.893	20.12.2023	(29.440)	(0,01)
USD	5.754.453	CNH	42.064.402	20.12.2023	(136.900)	(0,04)
USD	2.768.000	CNY	20.048.602	20.12.2023	(53.710)	(0,02)
USD	1.876.576	CZK	42.840.358	20.12.2023	(44.621)	(0,01)
USD	43.408.951	EUR	40.574.567	20.12.2023	(885.392)	(0,25)
USD	35.739.782	GBP	28.902.665	20.12.2023	(759.010)	(0,22)
USD	2.403.301	ILS	9.375.228	20.12.2023	(117.446)	(0,03)
USD	15.611.547	JPY	2.314.720.708	20.12.2023	(31.966)	(0,01)
USD	5.594.498	KRW	7.370.408.826	20.12.2023	(82.581)	(0,04)
USD	3.336.901	MXN	59.649.504	20.12.2023	(73.160)	(0,02)
USD	26.487.358	NZD	44.915.550	20.12.2023	(1.090.276)	(0,32)
USD	19.499.851	SEK	212.486.212	20.12.2023	(754.713)	(0,22)
USD	1.279.491	SGD	1.743.406	20.12.2023	(25.470)	(0,00)
USD	4.248.954	TWD	133.011.869	20.12.2023	(6.251)	(0,00)
USD	2.180.853	ZAR	41.762.082	20.12.2023	(26.747)	(0,00)
NZD	3.690.663	USD	2.266.805	21.12.2023	(769)	(0,00)
AUD	14.410.243	NZD	15.668.504	22.12.2023	(117.576)	(0,04)
EUR	4.221.981	CHF	4.062.863	22.12.2023	(40.712)	(0,01)
EUR	1.800.744	CZK	44.154.000	22.12.2023	(14.015)	(0,00)
SEK	2.531.458	USD	244.569	22.12.2023	(3.238)	(0,00)
USD	123.997	AUD	188.744	22.12.2023	(470)	(0,00)
USD	314.208	COP	1.281.341.325	26.12.2023	(335)	(0,00)
SEK	33.461.952	USD	3.194.008	27.12.2023	(3.045)	(0,00)
USD	3.954.333	GBP	3.255.428	10.01.2024	(157.487)	(0,05)
USD	37.060.705	JPY	5.495.264.710	16.01.2024	(242.072)	(0,08)
USD	3.775.375	MXN	66.839.455	16.01.2024	(29.174)	(0,01)
ZAR	17.210.678	USD	937.460	18.01.2024	(29.951)	(0,01)
USD	1.696.326	MXN	30.169.101	07.02.2024	(14.781)	(0,01)
USD	1.800.696	CAD	2.468.106	09.02.2024	(17.708)	(0,01)
USD	2.859.844	COP	11.773.200.628	09.02.2024	(3.990)	(0,00)
USD	855.688	GBP	686.982	09.02.2024	(12.178)	(0,00)
USD	1.436.715	COP	6.186.051.305	16.02.2024	(66.002)	(0,03)
USD	28.092.170	EUR	26.100.445	23.02.2024	(482.074)	(0,14)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	3.963.771	USD	4.349.374	26.02.2024	(9.362)	(0,00)
USD	21.412.770	EUR	20.010.425	05.04.2024	(534.404)	(0,16)
USD	313.440	MXN	5.837.502	10.04.2024	(14.256)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(8.977.877)	(2,57)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,10 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	4.548.417	USD	5.141.056	04.12.2023	54.464	0,02
EUR	47.413.055	USD	50.681.163	06.12.2023	1.045.764	0,30
GBP	64.366.100	USD	78.323.848	10.01.2024	2.974.782	0,85
SEK	5.145.233	USD	476.197	30.01.2024	15.210	0,00
AUD	138.784	USD	90.414	12.02.2024	1.251	0,00
USD	392.196	JPY	57.170.683	13.02.2024	2.400	0,00
CHF	4.501.944	USD	5.187.357	23.02.2024	677	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					4.094.548	1,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	5.192.705	CHF	4.548.417	04.12.2023	(2.814)	(0,00)
USD	3.200.198	EUR	2.997.095	06.12.2023	(69.587)	(0,02)
USD	2.749.343	GBP	2.251.159	10.01.2024	(94.019)	(0,03)
USD	3.472	SEK	37.608	01.02.2024	(121)	(0,00)
JPY	4.834.056.596	USD	33.019.002	13.02.2024	(59.937)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(226.478)	(0,07)

Optionen – (0,58 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
9.240.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(210.254)	1	0,00
34.900.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,70	(21.949)	18.385	0,01
34.900.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,75	(17.108)	13.862	0,00
34.900.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,00	(5.475)	3.168	0,00
34.900.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,05	(4.493)	2.349	0,00
5.139.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(15.681)	14.806	0,01
12.451.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(72.302)	99.181	0,03
7.634.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	9.293	63.734	0,02
8.331.284	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(148.064)	41.217	0,01
				(486.033)	256.703	0,08
GBP						
8.871.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(73.498)	100	0,00
1.892.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(11.926)	2.616	0,00
				(85.424)	2.716	0,00
NZD						
9.480.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(32.215)	6	0,00
9.272.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(27.928)	57	0,00
9.117.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(3.555)	37.099	0,01
				(63.698)	37.162	0,01
USD						
1.722.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(53.087)	24.144	0,01
1.711.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(45.930)	38.303	0,01
1.391.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(9.437)	54.410	0,02
6.814.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(94.783)	205	0,00
1.723.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(33.626)	25.886	0,01
8.316.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(11.177)	32.399	0,01
44.760.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(74.472)	3.858	0,00
44.760.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(8.947)	5	0,00
1.722.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	26.037	103.268	0,03
1.711.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	6.315	73.301	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
1.391.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	7.132	70.979	0,02
2.763.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(18.092)	12.831	0,00
1.723.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(9.999)	49.514	0,01
				(320.066)	489.103	0,14
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					785.684	0,23
(Kosten USD 1.740.906)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(3.040.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	10.807	(2)	(0,00)
(3.017.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	7.951	(2.316)	(0,00)
(2.944.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	1.864	(7.295)	(0,00)
(3.040.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(23.612)	(34.420)	(0,01)
(3.017.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(4.510)	(14.778)	(0,01)
(2.944.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(2.205)	(11.364)	(0,00)
				(9.705)	(70.175)	(0,02)
EUR						
(77.820.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(133.279)	(310.465)	(0,09)
(77.820.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(153.370)	(325.755)	(0,09)
(6.580.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	(169.896)	(237.597)	(0,07)
(3.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	210.593	(0)	(0,00)
(6.760.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	(57.589)	(124.759)	(0,04)
(6.770.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	(41.244)	(106.788)	(0,03)
(6.830.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	(29.656)	(91.764)	(0,03)
(1.835.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	11.127	(306)	(0,00)
(1.784.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	8.706	(1.847)	(0,00)
(1.777.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	7.708	(2.555)	(0,00)
(1.812.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	10.461	(0)	(0,00)
(1.802.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	8.985	(2.266)	(0,00)
(1.802.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	7.505	(3.690)	(0,00)
(1.775.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	5.771	(4.343)	(0,00)
(1.784.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	7.523	(167)	(0,00)
(1.777.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	5.407	(3.288)	(0,00)
(1.778.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	3.491	(5.966)	(0,00)
(1.835.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	15.229	(2)	(0,00)
(1.777.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	548	(15.151)	(0,00)
(1.778.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(2.971)	(18.421)	(0,01)
(69.800.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,85	21.882	(15.465)	(0,00)
(69.800.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,90	15.871	(11.498)	(0,00)
(77.820.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	128.924	(48.262)	(0,01)
(77.820.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	128.333	(44.051)	(0,01)
(6.580.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	67.699	(1)	(0,00)
(6.760.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	55.907	(11.263)	(0,00)
(6.770.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	38.562	(26.982)	(0,01)
(6.830.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	21.294	(40.813)	(0,01)
(1.835.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(2.529)	(13.963)	(0,00)
(1.784.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(11.418)	(21.970)	(0,01)
(1.777.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(11.162)	(21.425)	(0,01)
(1.812.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(11.111)	(21.572)	(0,01)
(1.802.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(6.736)	(17.987)	(0,01)
(1.802.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(6.497)	(17.692)	(0,01)
(1.775.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(8.953)	(19.067)	(0,01)
(1.784.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(17.883)	(25.573)	(0,01)
(1.777.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(7.109)	(15.803)	(0,00)
(1.778.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(4.999)	(14.456)	(0,00)
(1.835.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(48.040)	(63.271)	(0,02)
(1.777.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	3.549	(12.151)	(0,00)
(1.778.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	4.272	(11.178)	(0,00)
(12.451.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	324.391	(99.182)	(0,03)
				389.296	(1.828.755)	(0,52)
GBP						
(4.435.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	72.024	(812)	(0,00)
USD						
(6.590.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	(209.063)	(291.602)	(0,08)
(6.800.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	(89.707)	(165.221)	(0,05)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(6.800.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	(26.142)	(102.812)	(0,03)
(6.830.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	(17.929)	(88.534)	(0,03)
(1.723.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	36.159	(25.886)	(0,01)
(1.934.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	9.209	(2)	(0,00)
(1.947.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	9.343	(249)	(0,00)
(1.944.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(976)	(10.632)	(0,00)
(1.931.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	3.052	(7.757)	(0,00)
(6.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	82.539	(1)	(0,00)
(89.520.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	63.215	(9)	(0,00)
(6.800.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	70.309	(5.205)	(0,00)
(6.800.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	46.666	(30.004)	(0,01)
(6.830.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	18.535	(52.071)	(0,02)
(2.763.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	6.651	(12.831)	(0,00)
(1.723.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	12.531	(49.514)	(0,02)
(1.934.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(24.352)	(33.563)	(0,01)
(1.947.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(16.144)	(25.735)	(0,01)
(1.944.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	1.162	(8.493)	(0,00)
(1.931.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(586)	(11.395)	(0,00)
				(25.528)	(921.516)	(0,27)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(2.821.258)	(0,81)
(Kosten USD (3.247.345))						
OPTIONEN INSGESAMT					(2.035.574)	(0,58)
(Kosten USD (1.506.439))						

Swap-Kontrakte – 1,29 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
110.310.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	188.400	0,05
32.240.000	Fest 4,250 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2028	134.794	0,04
57.600.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	63.548	0,02
13.320.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	17.103	0,01
16.650.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	425.261	0,12
22.720.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,300 %	BRL	02.01.2025	597.696	0,17
20.770.330	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	136.985	0,04
36.082.097	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	66.553	0,02
4.550.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	10.247	0,00
40.910.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 4,500 %	CAD	10.07.2025	168.604	0,05
105.960.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	772.035	0,22
1.720.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	27.307	0,01
2.330.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	25.692	0,01
58.220.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	13.086	0,00
70.570.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	101.097	0,03
75.810.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	599.033	0,17
53.000.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	316.217	0,09
31.670.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	274.487	0,08
7.490.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2028	150.923	0,04
4.930.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	16.683	0,01
5.970.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2033	118.488	0,03
21.430.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	178.037	0,05
90.430.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	2.180.138	0,62
24.160.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	275.157	0,08
2.410.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	2.907	0,00
71.270.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	364.564	0,10
12.230.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	247.144	0,07
720.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	30.010	0,01
8.301.450.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	159.206	0,05
2.172.340.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	51.044	0,01
21.838.860.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	19.119	0,01
9.730.480.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	17.933	0,01
607.531.896	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	309.985	0,09
12.810.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	189.747	0,05
1.597.875.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	1.262.435	0,36
85.300.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	334.742	0,10
47.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	798.331	0,23
27.960.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	1.121.699	0,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
39.130.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	776.449	0,22
10.785.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	461.398	0,13
29.400.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	273.188	0,08
30.610.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	1.278.747	0,37
74.630.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	1.307.122	0,37
70.040.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	1.340.859	0,38
42.220.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	2.792	0,00
40.980.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	40.972	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					17.247.964	4,93
Credit-Default-Swaps						
5.725.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	55.917	0,02
17.889.975	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	49.829	0,01
1.680.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	7.523	0,00
1.710.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	10.912	0,00
1.680.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	3.387	0,00
1.650.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	20.656	0,01
1.690.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	7.972	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					156.196	0,04
Inflationsswaps						
32.300.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	280.506	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					280.506	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					17.684.666	5,05
Unrealisierter Verlust						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
10.110.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 3,750 %	AUD	20.09.2028	(28.896)	(0,01)
8.630.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(114.173)	(0,03)
39.012.666	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(111.294)	(0,03)
10.060.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(3.645)	(0,00)
79.219.878	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(966.121)	(0,28)
21.410.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(516.975)	(0,15)
24.790.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(550.856)	(0,16)
19.770.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(51.536)	(0,01)
2.575.958	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(30.105)	(0,01)
7.087.038	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,286 %	BRL	04.01.2027	(754)	(0,00)
22.630.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(94.674)	(0,03)
111.480.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(199.224)	(0,06)
84.710.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(7.037)	(0,00)
109.360.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(613.996)	(0,18)
1.590.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2025	(11.862)	(0,00)
53.000.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(326.558)	(0,09)
1.040.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(16.182)	(0,00)
35.350.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(560.181)	(0,16)
700.000	Fest 3,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2043	(14.272)	(0,00)
52.940.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(1.044.818)	(0,30)
3.470.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(54.912)	(0,02)
3.985.630.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(54.193)	(0,02)
25.461.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(953.242)	(0,27)
1.710.180.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(62.149)	(0,02)
1.240.000.000	Fest 1,000 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2033	(10.763)	(0,00)
2.353.630.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(104.729)	(0,03)
4.676.380.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(17.594)	(0,00)
180.870.000	Fest 9,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	17.12.2025	(27.363)	(0,01)
18.120.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(7.022)	(0,00)
82.620.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(306.136)	(0,09)
4.510.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(13.551)	(0,00)
145.600.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(481.320)	(0,14)
27.780.000	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.07.2025	(5.772)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
58.993.868	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(249.950)	(0,07)
132.780.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(949.740)	(0,27)
9.725.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(227.992)	(0,07)
20.180.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(190.814)	(0,05)
75.210.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(2.302.040)	(0,66)
73.930.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(1.217.866)	(0,35)
9.420.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(118.624)	(0,03)
19.450.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(69.638)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(12.688.569)	(3,62)
Inflationsswaps						
35.120.000	Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(473.997)	(0,14)
UNREALISierter VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(473.997)	(0,14)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(13.162.566)	(3,76)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 440.741.560)					374.976.633	107,15
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(24.952.225)	(7,15)
EIGENKAPITAL					350.024.408	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 466.510.343)					395.061.896	112,87
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (24.262.344) USD)					(24.581.843)	(7,02)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					210.781	0,06
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(465.150)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					7.374.230	2,13
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(8.977.877)	(2,57)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					4.094.548	1,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(226.478)	(0,07)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.740.906)					785.684	0,23
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (3.247.345))					(2.821.258)	(0,81)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					17.684.666	5,05
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(13.162.566)	(3,76)
Andere Aktiva und Passiva					(24.952.225)	(7,15)
Eigenkapital					350.024.408	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 51,87 %						
Australien						
1.100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5,101 %	03.02.2033	1.106.545	0,11
Österreich						
1.010.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	2,100 %	Perp.	700.132	0,07
1.020.000	Austria Government Bond ^(a)	EUR	0,850 %	Perp.	425.779	0,04
2.400.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	2.502.024	0,25
2.900.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	2.647.932	0,27
					6.275.867	0,63
Belgien						
620.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(a)	EUR	2,150 %	22.06.2066	438.427	0,04
350.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 83 ^(a)	EUR	2,250 %	22.06.2057	259.189	0,03
9.310.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 94 ^(a)	EUR	0,350 %	22.06.2032	7.457.682	0,75
					8.155.298	0,82
Brasilien						
1.050.000	Banco do Brasil SA	USD	6,250 %	Perp.	926.837	0,09
Kanada						
4.200.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	4.476.912	0,45
6.900.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	4.137.363	0,41
625.000	Enbridge, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2028	588.745	0,06
1.050.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	965.029	0,10
300.000	Province of British Columbia Canada	CAD	4,300 %	18.06.2042	198.969	0,02
3.000.000	Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	2.146.120	0,22
10.700.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	7.019.683	0,70
1.500.000	Province of Ontario Canada	CAD	4,650 %	02.06.2041	1.038.957	0,10
310.000	Province of Quebec Canada	GBP	2,250 %	15.09.2026	333.858	0,03
300.000	Province of Quebec Canada	CAD	4,250 %	01.12.2043	197.909	0,02
1.950.000	Province of Quebec Canada	CAD	3,500 %	01.12.2045	1.148.416	0,12
					22.251.961	2,23
Cayman-Inseln						
630.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	563.067	0,06
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	169.585	0,02
1.620.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	1.453.456	0,14
200.000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	08.08.2028	175.322	0,02
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	3.208	0,00
					2.364.638	0,24
Chile						
340.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31.01.2052	240.827	0,02
Kolumbien						
200.000	Colombia Government International Bond	USD	8,750 %	14.11.2053	195.851	0,02
3.421.900.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	662.809	0,07
					858.660	0,09
Dänemark						
1.148.000	Danske Bank A/S ^(a)	USD	4,298 %	01.04.2028	998.031	0,10
4.450.000	Denmark Government Bond	DKK	4,500 %	15.11.2039	719.554	0,07
					1.717.585	0,17
Ecuador						
92.929	Ecuador Government International Bond	USD	0,000 %	31.07.2030	23.606	0,00
Finnland						
3.320.000	Finland Government Bond ^(a)	EUR	1,500 %	15.09.2032	2.946.168	0,30
1.025.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21.05.2031	1.030.115	0,10
550.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	556.347	0,06
					4.532.630	0,46
Frankreich						
5.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	5.442.392	0,55
4.500.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	3.526.875	0,35
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	609.504	0,06
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	606.300	0,06
600.000	BNP Paribas SA	EUR	3,875 %	23.02.2029	601.794	0,06
800.000	BPCE SA	EUR	5,750 %	01.06.2033	820.968	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,450 %	19.01.2032	567.518	0,06
6.800.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	5.992.364	0,60
2.600.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	2.609.360	0,26
8.400.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	9.111.426	0,91
475.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	555.067	0,06
1.400.000	Electricite de France SA	EUR	2,875 %	Perp.	1.259.832	0,13
850.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15.06.2029	749.326	0,08
5.290.000	France Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	4.030.927	0,40
2.180.000	France Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	2.493.070	0,25
610.000	France Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	589.077	0,06
610.000	France Government Bond OAT ^(a)	EUR	2,000 %	25.05.2048	460.056	0,05
1.670.000	France Government Bond OAT ^(a)	EUR	1,750 %	25.05.2066	1.053.636	0,11
1.550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	1.542.777	0,15
500.000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15.07.2026	482.950	0,05
2.400.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	4,750 %	24.11.2025	2.122.027	0,21
1.700.000	Societe Generale SA	EUR	4,250 %	06.12.2030	1.676.234	0,17
1.000.000	Sogecap SA	EUR	6,500 %	16.05.2044	1.024.180	0,10
550.000	TotalEnergies SE	EUR	3,369 %	Perp.	530.233	0,05
1.700.000	TotalEnergies SE	EUR	2,000 %	Perp.	1.386.061	0,14
900.000	Veolia Environnement SA	EUR	2,500 %	Perp.	773.586	0,08
					50.617.540	5,08
Deutschland						
550.000	Deutsche Bank AG	USD	2,129 %	24.11.2026	462.319	0,04
625.000	Deutsche Bank AG	USD	6,720 %	18.01.2029	583.664	0,06
1.600.000	Deutsche Bank AG	EUR	5,000 %	05.09.2030	1.599.536	0,16
1.106.000	Deutsche Bank AG	USD	3,729 %	14.01.2032	795.906	0,08
1.200.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,000 %	24.06.2032	1.111.428	0,11
257.000	Deutsche Bank AG	USD	3,742 %	07.01.2033	180.397	0,02
1.060.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	EUR	3,125 %	10.10.2028	1.070.187	0,11
1.600.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	1.309.632	0,13
1.300.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21.09.2025	1.265.732	0,13
1.000.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	911.770	0,09
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	186.528	0,02
					9.477.099	0,95
Hongkong						
200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	168.374	0,02
Ungarn						
230.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	214.894	0,02
400.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16.06.2029	358.190	0,04
1.740.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16.06.2034	1.531.212	0,15
					2.104.296	0,21
Indien						
200.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11.04.2028	183.082	0,02
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	188.596	0,02
320.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12.01.2052	197.933	0,02
					569.611	0,06
Indonesien						
220.000	Indonesia Government International Bond	EUR	0,900 %	14.02.2027	199.650	0,02
32.331.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie 100	IDR	6,625 %	15.02.2034	1.906.054	0,19
26.843.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	1.673.735	0,17
11.293.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	658.763	0,07
36.140.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	2.101.776	0,21
7.063.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	403.454	0,04
290.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	216.831	0,02
200.000	Pertamina Persero PT	USD	4,150 %	25.02.2060	131.122	0,01
					7.291.385	0,73
Irland						
1.500.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.383.124	0,14
197.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	159.362	0,02
350.000	AIB Group PLC	EUR	4,625 %	23.07.2029	351.873	0,03
1.050.000	AIB Group PLC	EUR	1,875 %	19.11.2029	1.010.320	0,10
1.250.000	AIB Group PLC	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.172.825	0,12
1.075.000	AIB Group PLC	EUR	5,250 %	23.10.2031	1.121.956	0,11
2.200.000	AIB Group PLC	EUR	6,250 %	Perp.	2.147.486	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
2.508.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1,875 %	05.06.2026	2.417.612	0,24
200.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	6,750 %	01.03.2033	210.014	0,02
1.525.000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	7,500 %	Perp.	1.530.673	0,15
570.000	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	18.10.2030	479.005	0,05
3.800.000	Ireland Government Bond	EUR	0,350 %	18.10.2032	3.066.220	0,31
598.000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6,625 %	25.04.2028	620.658	0,06
					15.671.128	1,57
Insel Man						
500.000	Isle of Man Government International Bond	GBP	1,625 %	14.09.2051	270.233	0,03
Israel						
6.825.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432	ILS	1,300 %	30.04.2032	1.340.101	0,14
390.000	Israel Government International Bond	USD	3,800 %	13.05.2060	241.314	0,02
					1.581.415	0,16
Italien						
975.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	970.827	0,10
900.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	896.013	0,09
550.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14.06.2033	549.500	0,05
975.000	Enel SpA	EUR	6,625 %	Perp.	1.011.416	0,10
1.875.000	Enel SpA – Serie 6.5Y	EUR	1,375 %	Perp.	1.603.425	0,16
625.000	Enel SpA – Serie 63.5	EUR	3,375 %	Perp.	587.912	0,06
3.520.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 11Y	EUR	0,900 %	01.04.2031	2.863.027	0,29
4.250.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 30Y ^(a)	EUR	2,150 %	01.09.2052	2.603.890	0,26
3.860.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 5Y	EUR	0,000 %	01.04.2026	3.573.820	0,36
9.380.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro – Serie 5Y	EUR	0,000 %	01.08.2026	8.594.331	0,86
+	925.000 Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	789.145	0,08
					24.043.306	2,41
Elfenbeinküste						
460.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	373.750	0,04
500.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22.03.2048	373.750	0,04
					747.500	0,08
Japan						
2.130.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	2.063.459	0,21
2.145.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,000 %	20.03.2062	10.432.806	1,05
2.609.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	15.396.052	1,55
2.659.700.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	16.152.450	1,62
4.670.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	27.976.301	2,81
3.581.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	0,005 %	01.01.2025	22.136.538	2,22
1.329.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	7.723.412	0,77
1.350.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	1.319.125	0,13
1.300.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	948.098	0,09
2.800.000	Norinchukin Bank ^(a)	USD	1,284 %	22.09.2026	2.291.590	0,23
1.050.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	1.079.505	0,11
325.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21.11.2030	310.297	0,03
					107.829.633	10,82
Jersey						
210.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	153.761	0,01
2.752.704	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	1.996.587	0,20
380.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	259.510	0,03
					2.409.858	0,24
Luxemburg						
875.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	869.628	0,09
1.140.000	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	10.04.2035	886.361	0,09
1.450.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	1.409.023	0,14
1.575.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.385.496	0,14
500.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,125 %	15.10.2031	484.655	0,05
					5.035.163	0,51
Mauritius						
287.525	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	232.911	0,02
Mexiko						
1.090.000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5,875 %	Perp.	897.284	0,09
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	174.807	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
210.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	4,250 %	31.10.2026	183.547	0,02
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	504.959	0,05
400.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	3,875 %	30.04.2028	336.639	0,03
218.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	156.370	0,01
350.000	Mexico City Airport Trust ^(a)	USD	5,500 %	31.07.2047	251.053	0,02
220.000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16.04.2030	177.934	0,02
200.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	04.05.2053	175.636	0,02
670.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	391.319	0,04
3.250.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	1.861.443	0,19
					5.110.991	0,51
Niederlande						
525.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	504.221	0,05
1.970.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	2.080.025	0,21
850.000	BP Capital Markets BV	EUR	3,773 %	12.05.2030	853.970	0,08
554.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	673.859	0,07
112.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	85.241	0,01
986.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13.04.2028	677.707	0,07
1.312.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	765.355	0,08
950.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18.09.2028	961.352	0,10
1.000.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	16.11.2032	858.380	0,09
1.180.000	JDE Peet's NV	EUR	0,244 %	16.01.2025	1.129.402	0,11
1.350.000	Lseg Netherlands BV	EUR	4,231 %	29.09.2030	1.386.706	0,14
1.420.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	1.096.663	0,11
270.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	147.264	0,01
1.000.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27.06.2030	1.032.660	0,10
1.100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14.09.2029	1.112.408	0,11
1.200.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14.09.2032	1.211.652	0,12
700.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14.09.2035	708.561	0,07
800.000	Telefonica Europe BV	EUR	3,875 %	Perp.	757.032	0,07
1.050.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28.10.2042	1.162.980	0,12
600.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	567.882	0,06
					17.773.320	1,78
Norwegen						
500.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	498.155	0,05
Panama						
200.000	Panama Government International Bond	USD	6,875 %	31.01.2036	175.271	0,02
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19.01.2063	113.105	0,01
					288.376	0,03
Peru						
2.990.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	720.115	0,07
20.000	Peru Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	10.622	0,00
190.000	Peru Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	101.010	0,01
					831.747	0,08
Portugal						
1.100.000	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1,875 %	02.08.2081	1.004.762	0,10
2.890.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^(a)	EUR	1,950 %	15.06.2029	2.764.950	0,28
					3.769.712	0,38
Rumänien						
3.600.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	715.894	0,07
370.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	310.679	0,03
180.000	Romania Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	159.300	0,02
560.000	Romania Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	493.150	0,05
380.000	Romania Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	283.676	0,03
130.000	Romania Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	96.282	0,01
810.000	Romania Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	504.225	0,05
					2.563.206	0,26
Südkorea						
7.218.240.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	4.722.595	0,48
13.693.520.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	8.600.669	0,86
330.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	305.927	0,03
3.030.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12.04.2028	2.707.973	0,27
					16.337.164	1,64

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien						
1.200.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,250 %	07.02.2029	1.209.180	0,12
1.200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	1.081.034	0,11
2.600.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	2.192.779	0,22
400.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	287.333	0,03
800.000	Banco Santander SA	USD	6,921 %	08.08.2033	730.054	0,07
1.800.000	CaixaBank SA	EUR	0,375 %	18.11.2026	1.673.028	0,17
1.400.000	CaixaBank SA	EUR	4,250 %	06.09.2030	1.416.142	0,14
1.800.000	CaixaBank SA	EUR	6,250 %	23.02.2033	1.846.008	0,18
800.000	CaixaBank SA	EUR	6,750 %	Perp.	794.400	0,08
1.230.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	0,100 %	30.04.2031	979.031	0,10
3.290.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	0,500 %	31.10.2031	2.659.504	0,27
1.720.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	0,850 %	30.07.2037	1.185.888	0,12
2.230.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	2,900 %	31.10.2046	1.853.331	0,19
2.490.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	3,450 %	30.07.2066	2.116.525	0,21
					20.024.237	2,01
Überstaatliche Wertpapiere						
610.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	510.579	0,05
890.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	664.265	0,07
550.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	425.584	0,04
601.000	Canpack SA / Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	523.261	0,05
8.900.000	European Investment Bank	SEK	1,750 %	12.11.2026	744.891	0,07
1.060.000	European Investment Bank	EUR	3,000 %	15.11.2028	1.063.403	0,11
4.670.000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17.03.2036	3.240.093	0,33
1.930.000	European Investment Bank	EUR	1,000 %	14.11.2042	1.283.006	0,13
380.000	European Union	EUR	1,125 %	04.06.2037	288.325	0,03
3.580.000	Nordic Investment Bank	GBP	1,125 %	18.06.2025	3.903.051	0,39
					12.646.458	1,27
Schweden						
1.000.000	Assa Abloy AB	EUR	3,875 %	13.09.2030	1.020.000	0,10
775.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	724.230	0,07
2.625.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	2.546.433	0,26
					4.290.663	0,43
Schweiz						
2.050.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	1.803.018	0,18
3.250.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	3.754.265	0,37
765.000	UBS Group AG ^(a)	USD	2,593 %	11.09.2025	681.642	0,07
+ 883.000	UBS Group AG	USD	2,593 %	11.09.2025	786.784	0,08
3.850.000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	03.11.2026	3.565.139	0,36
1.725.000	UBS Group AG	EUR	1,000 %	24.06.2027	1.589.294	0,16
1.900.000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.700.690	0,17
1.400.000	UBS Group AG	EUR	7,750 %	01.03.2029	1.578.122	0,16
1.105.000	UBS Group AG ^(a)	USD	3,875 %	Perp.	872.381	0,09
					16.331.335	1,64
Thailand						
13.710.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17.06.2028	358.507	0,04
18.430.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	486.625	0,05
180.000	Thailand Government Bond	THB	3,650 %	20.06.2031	4.938	0,00
6.930.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17.06.2033	186.489	0,02
56.540.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	1.261.113	0,13
5.320.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17.06.2037	141.942	0,01
43.050.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	1.136.415	0,11
					3.576.029	0,36
Vereinigte Arabische Emirate						
100.000	DP World Ltd. ^(a)	USD	6,850 %	02.07.2037	97.053	0,01
Vereinigtes Königreich						
2.075.000	Barclays PLC	EUR	3,375 %	02.04.2025	2.067.198	0,21
1.425.000	Barclays PLC	USD	2,279 %	24.11.2027	1.170.854	0,12
1.470.000	Barclays PLC	USD	7,437 %	02.11.2033	1.436.514	0,14
250.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	264.663	0,03
400.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,594 %	03.07.2028	367.724	0,04
1.075.000	Direct Line Insurance Group PLC	GBP	4,750 %	Perp.	955.308	0,09
1.225.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	1.342.361	0,13
4.350.000	HSBC Holdings PLC	USD	3,803 %	11.03.2025	3.961.573	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
1.075.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	1.059.638	0,10
1.458.000	NatWest Group PLC	GBP	2,105 %	28.11.2031	1.462.005	0,15
875.000	Rothsay Life PLC	GBP	7,734 %	16.05.2033	1.025.114	0,10
2.650.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,089 %	15.03.2025	2.388.740	0,24
2.700.000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1,532 %	21.08.2026	2.276.078	0,23
1.000.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	05.09.2031	1.013.680	0,10
750.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	1,214 %	23.03.2025	676.244	0,07
1.375.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	1.269.620	0,13
660.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.01.2045	641.111	0,06
4.960.000	United Kingdom Gilt	GBP	4,250 %	07.12.2046	5.373.650	0,54
2.580.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,500 %	31.07.2053	1.480.882	0,15
2.670.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,750 %	22.07.2057	1.600.034	0,16
2.350.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	2.197.010	0,22
1.350.000	Virgin Money UK PLC	GBP	9,250 %	Perp.	1.563.839	0,16
1.075.000	Vodafone Group PLC	EUR	2,625 %	27.08.2080	1.003.276	0,10
					36.597.116	3,67
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.450.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	2.183.439	0,22
1.125.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	970.548	0,10
1.600.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	1.496.188	0,15
225.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	200.986	0,02
1.550.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	1.425.264	0,14
3.475.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	3.206.466	0,32
2.400.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	2.177.445	0,22
1.175.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	996.827	0,10
1.066.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	863.177	0,09
918.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	655.180	0,07
1.100.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	776.512	0,08
2.350.000	Bank of America Corp.	USD	5,202 %	25.04.2029	2.120.471	0,21
2.282.000	Bank of America Corp.	USD	2,972 %	04.02.2033	1.708.623	0,17
3.731.000	Bank of America Corp.	USD	4,571 %	27.04.2033	3.139.798	0,32
884.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	800.267	0,08
1.350.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15.08.2034	1.226.991	0,12
1.000.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	902.530	0,09
4.125.000	Citigroup, Inc.	USD	6,042 %	30.10.2024	3.778.822	0,38
3.575.000	Citigroup, Inc.	USD	3,106 %	08.04.2026	3.160.313	0,32
1.475.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	1.366.981	0,14
225.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	206.852	0,02
600.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2033	569.904	0,06
1.350.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	1.205.867	0,12
1.450.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.308.269	0,13
450.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	404.888	0,04
1.975.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	1.599.190	0,16
700.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	617.731	0,06
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,625 %	14.03.2036	389.590	0,04
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	415.899	0,04
300.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	308.088	0,03
125.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	3,250 %	15.09.2025	122.612	0,01
500.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	468.665	0,05
1.875.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.546.905	0,16
1.775.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	1.598.313	0,16
950.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	809.916	0,08
1.414.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	06.04.2029	1.203.124	0,12
1.350.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	01.02.2029	1.248.685	0,13
400.000	HCA, Inc. – Serie WI	USD	3,375 %	15.03.2029	328.987	0,03
950.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6,208 %	21.08.2029	871.110	0,09
668.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	620.593	0,06
1.150.000	Intuit, Inc.	USD	5,200 %	15.09.2033	1.063.252	0,11
1.250.000	J M Smucker Co.	USD	5,900 %	15.11.2028	1.173.927	0,12
623.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,586 %	26.04.2033	531.814	0,05
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	45.532	0,01
825.000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5,400 %	31.07.2033	754.865	0,08
1.852.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	1.669.516	0,17
1.239.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	1.129.444	0,11
247.000	McKesson Corp.	USD	5,100 %	15.07.2033	223.373	0,02
7.275.000	Morgan Stanley	USD	5,164 %	20.04.2029	6.561.902	0,66
541.000	Morgan Stanley	USD	2,484 %	16.09.2036	375.571	0,04
1.150.000	Morgan Stanley	USD	5,948 %	19.01.2038	1.025.312	0,10
1.475.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	1.707.222	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.150.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	898.621	0,09
2.052.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15.11.2029	2.057.130	0,21
800.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15.10.2033	717.536	0,07
1.600.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	1.584.849	0,16
1.801.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	1.630.508	0,16
3.200.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	2.512.537	0,25
1.650.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	1.594.793	0,16
1.125.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	992.174	0,10
700.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	716.715	0,07
1.975.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	1.737.163	0,17
623.000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6,400 %	30.11.2033	604.559	0,06
1.350.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.218.650	0,12
2.675.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	2.411.202	0,24
1.050.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	936.597	0,09
2.374.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	2.074.752	0,21
825.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	741.048	0,07
1.850.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	1.557.975	0,16
925.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	834.959	0,08
625.000	Truist Financial Corp.	USD	6,047 %	08.06.2027	574.199	0,06
3.354.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	2.998.123	0,30
2.896.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	2.713.728	0,27
1.600.000	US Bancorp	USD	5,775 %	12.06.2029	1.466.517	0,15
950.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	804.848	0,08
625.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	472.826	0,05
					99.115.755	9,95
Venezuela						
6.130.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	477.633	0,05
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 576.285.585)					516.832.856	51,87
					Marktwert	% des
					EUR	Eigenkapitals
Investmentfonds – 5,43 %						
Irland						
4.033	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(b)				40.880.178	4,10
53.879	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				6.322.162	0,63
8.039	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF				743.031	0,08
					47.945.371	4,81
Luxemburg						
284.486	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(b)				6.159.645	0,62
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 53.321.848)					54.105.016	5,43
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 629.607.433)					570.937.872	57,30
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,64 %						
Australien						
1.334.000	Macquarie Bank Ltd. ^(a)	USD	3,052 %	03.03.2036	942.323	0,10
2.925.000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	USD	6,429 %	12.01.2033	2.719.399	0,27
					3.661.722	0,37
Cayman-Inseln						
850.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(a)	USD	3,950 %	01.07.2024	766.683	0,08
Frankreich						
2.950.000	BNP Paribas SA ^(a)	USD	2,219 %	09.06.2026	2.562.326	0,26
3.200.000	Societe Generale SA ^(a)	USD	1,488 %	14.12.2026	2.657.739	0,26
					5.220.065	0,52

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan						
1.525.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(a)	USD	5,500 %	09.03.2028	1.406.874	0,14
Niederlande						
698.000	Syngenta Finance NV ^(a)	USD	4,892 %	24.04.2025	627.349	0,06
Schweiz						
335.000	UBS Group AG ^(a)	USD	1,305 %	02.02.2027	277.501	0,03
1.475.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,282 %	09.01.2028	1.275.430	0,13
510.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,016 %	15.11.2033	554.039	0,05
487.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,250 %	Perp.	474.710	0,05
					2.581.680	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika						
850.000	Aviation Capital Group LLC ^(a)	USD	1,950 %	30.01.2026	710.520	0,07
3.368.000	Broadcom, Inc. ^(a)	USD	3,137 %	15.11.2035	2.406.071	0,24
350.000	Carrier Global Corp. ^(a)	USD	5,900 %	15.03.2034	330.403	0,03
550.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(a)	USD	4,250 %	01.02.2031	421.774	0,04
175.000	Hyundai Capital America ^(a)	USD	5,700 %	26.06.2030	158.642	0,02
1.150.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(a)	USD	1,230 %	01.10.2025	964.370	0,10
2.250.000	MasTec, Inc. ^(a)	USD	4,500 %	15.08.2028	1.864.556	0,19
1.025.000	Roche Holdings, Inc. ^(a)	USD	5,593 %	13.11.2033	975.850	0,10
300.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	329.725	0,03
184.615	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	173.692	0,02
1.675.000	Veralto Corp. ^(a)	USD	5,350 %	18.09.2028	1.532.588	0,15
2.650.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. ^(a)	USD	4,625 %	01.12.2029	2.210.948	0,22
					12.079.139	1,21
ANLEIHEN INSGESAMT					26.343.512	2,64
(Kosten EUR 26.879.307)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 29,86 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
260.656	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	9,229 %	25.03.2029	250.180	0,03
880.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,365 %	25.12.2033	799.030	0,08
1.857	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	1.695	0,00
9.213	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	7.943	0,00
4.803	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	4.152	0,00
672.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,715 %	25.10.2041	625.636	0,06
1.377.628	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	6,321 %	25.01.2042	1.260.127	0,13
780.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	8,815 %	25.03.2042	741.946	0,07
505.484	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.04.2042	469.393	0,05
703.864	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,115 %	15.06.2042	67.723	0,01
203.291	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,611 %	15.03.2044	16.382	0,00
1.404.178	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,565 %	15.05.2046	126.750	0,01
318.560	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2048	278.659	0,03
1.706.945	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.02.2049	1.368.092	0,14
237.531	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	194.512	0,02
865.323	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.07.2049	736.284	0,07
5.890.452	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	5.150.548	0,52
406.700	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2050	353.317	0,04
2.747.138	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,665 %	25.07.2050	264.704	0,03
1.806.973	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	270.025	0,03
5.443.088	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	1.021.087	0,10
666.154	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	121.073	0,01
1.848.646	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	10,685 %	25.09.2050	1.838.472	0,19
2.590.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	10,121 %	25.10.2050	2.588.941	0,26
342.883	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.11.2050	259.263	0,03
400.781	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,921 %	25.11.2050	374.311	0,04
7.412.808	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	5.827.588	0,59
820.842	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,321 %	25.12.2050	762.024	0,08
521.858	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(a)	USD	7,115 %	25.01.2051	480.990	0,05
4.437.920	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	3.326.393	0,33
2.520.234	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	1.889.735	0,19
3.363.644	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.526.000	0,25
7.309.606	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	25.10.2051	743.403	0,08
6.068.253	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.02.2052	4.339.842	0,44
939.380	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2052	810.901	0,08
162.462	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2052	145.280	0,02
4.274.319	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	3.826.898	0,38
7.910.270	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	7.076.939	0,72
922.603	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2052	724.777	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
203.586	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	181.959	0,02
2.799.981	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	2.597.967	0,26
9.849.711	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2053	8.561.488	0,86
22.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,500 %	13.12.2052	17.679.849	1,78
24.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2,500 %	13.12.2053	17.821.003	1,79
20.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3,000 %	13.12.2053	15.461.713	1,55
304.416	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,335 %	25.04.2037	24.271	0,00
387.526	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,865 %	25.03.2038	25.006	0,00
21.178	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2039	18.785	0,00
163.427	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,515 %	25.12.2040	10.545	0,00
104.097	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2041	92.281	0,01
478.380	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,515 %	25.02.2042	36.540	0,00
32.063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	31.512	0,00
9.519	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	9.298	0,00
8.471	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	6.914	0,00
10.351	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	8.471	0,00
14.945	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	12.247	0,00
10.531	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	8.528	0,00
28.480	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	23.345	0,00
17.253	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	14.067	0,00
7.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	6.113	0,00
11.531	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	9.350	0,00
40.536	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	32.873	0,00
32.612	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	26.441	0,00
5.955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2044	5.385	0,00
15.839	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2044	14.194	0,00
3.494.472	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	2.998.378	0,30
410.364	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	361.862	0,04
6.676.278	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	5.522.957	0,55
2.389.650	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	2.049.033	0,21
2.475.108	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	2.123.728	0,21
31.901	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	27.210	0,00
27.536	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	23.498	0,00
33.072	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	28.210	0,00
9.765	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	8.328	0,00
72.334	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	61.346	0,01
11.464	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	9.775	0,00
1.242.603	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,665 %	25.05.2047	116.668	0,01
1.803.715	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	1.580.857	0,16
5.696.891	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	4.855.491	0,49
2.815.424	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,000 %	25.03.2048	38.710	0,00
499.227	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	435.829	0,04
2.506.720	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	450.868	0,05
317.714	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	277.094	0,03
521.921	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2048	457.734	0,05
3.473.126	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	3.136.644	0,32
1.630.936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2049	1.387.720	0,14
457.610	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2049	398.449	0,04
2.308.068	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	1.890.060	0,19
1.643.972	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2049	1.346.236	0,14
433.935	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2049	377.461	0,04
448.733	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	390.172	0,04
426.693	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	372.506	0,04
31.713	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	27.566	0,00
2.267.515	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.06.2050	1.714.530	0,17
660.073	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	121.772	0,01
579.032	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	105.238	0,01
348.382	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2050	301.137	0,03
146.190	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.02.2051	110.538	0,01
299.638	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2051	226.651	0,02
5.087.822	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	3.820.808	0,38
373.785	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	281.879	0,03
1.493.686	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2051	1.126.422	0,11
1.562.010	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	1.177.053	0,12
814.439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2051	701.784	0,07
4.723.072	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	3.374.833	0,34
4.591.505	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.04.2052	3.278.814	0,33
4.332.359	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2052	3.727.322	0,37
905.619	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	806.726	0,08
2.666.063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2052	2.374.931	0,24
5.574.369	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	5.083.565	0,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
7.380.041	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	6.895.364	0,69
4.561.264	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	4.242.612	0,43
4.645.690	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	4.209.952	0,43
2.865.220	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	2.664.775	0,27
4.950.341	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,500 %	01.09.2053	4.624.232	0,46
8.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2,000 %	13.12.2053	5.701.039	0,57
678.771	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.02.2040	55.003	0,01
2.576	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	2.218	0,00
4.111	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	3.534	0,00
689	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2042	592	0,00
2.186	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2042	1.877	0,00
1.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2042	1.185	0,00
330.456	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,655 %	16.07.2043	27.418	0,00
494.754	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.08.2043	41.499	0,00
20.762	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2043	17.788	0,00
843.727	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.10.2043	34.786	0,00
1.942	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2044	1.675	0,00
2.402	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2044	2.071	0,00
53.168	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2044	45.847	0,01
815.497	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,146 %	20.11.2044	52.434	0,01
166.097	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	143.227	0,01
600.305	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	517.651	0,05
21.412	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	18.464	0,00
978.721	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	843.964	0,09
349.446	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.08.2045	30.700	0,00
170.787	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	28.933	0,00
146.075	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.09.2045	12.937	0,00
21.391	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	18.433	0,00
173.914	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.11.2045	14.565	0,00
191.156	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.01.2046	15.934	0,00
355.453	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	61.976	0,01
361.980	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,206 %	20.07.2047	24.772	0,00
83.869	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	74.066	0,01
31.626	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2048	27.885	0,00
101.451	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.04.2048	89.303	0,01
441.539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.05.2048	38.559	0,00
576.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	505.835	0,05
977.863	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2048	836.782	0,08
135.572	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.06.2048	118.911	0,01
907.764	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	776.560	0,08
136.880	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.07.2048	120.059	0,01
211.247	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	185.165	0,02
482.111	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	435.302	0,04
1.545.478	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	131.194	0,01
741.062	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	63.434	0,01
917.613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2048	785.132	0,08
2.683.645	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	2.352.309	0,24
312.436	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	282.101	0,03
145.393	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2048	127.442	0,01
712.080	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	642.943	0,07
1.995.485	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	1.801.740	0,18
2.717.706	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	2.381.386	0,24
909.855	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	823.488	0,08
481.132	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	37.837	0,00
4.333.350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	3.811.301	0,38
1.339.478	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	1.210.832	0,12
445.342	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	390.103	0,04
165.832	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	145.263	0,02
563.342	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	509.236	0,05
283.464	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.06.2049	21.711	0,00
1.276.700	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	1.024.270	0,10
3.812.330	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.09.2049	338.205	0,03
2.169.449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	331.815	0,03
4.111.466	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	682.037	0,07
7.030.393	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	1.229.481	0,12
142.282	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	124.654	0,01
5.803.429	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	4.648.528	0,47
1.867.422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.04.2050	167.615	0,02
2.690.637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	491.280	0,05
6.828.850	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	867.538	0,09
907.915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	689.333	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.132.955	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	858.897	0,09
826.772	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	657.972	0,07
925.509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	704.282	0,07
649.521	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	492.404	0,05
1.944.134	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	1.467.727	0,15
2.898.647	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	2.188.339	0,22
974.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	735.360	0,07
9.784.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2052	8.505.842	0,85
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,000 %	20.12.2053	5.919.802	0,59
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2,500 %	20.12.2053	1.530.739	0,15
14.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	11.106.691	1,12
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,500 %	20.12.2053	3.277.190	0,33
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,500 %	20.12.2053	910.265	0,09
7.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,000 %	20.12.2053	6.459.887	0,65
21.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	19.552.441	1,96
					297.525.483	29,86
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 312.606.559)					297.525.483	29,86
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 15,29 %						
Bermuda						
6.000.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse A ^(a)	USD	6,976 %	20.04.2036	5.516.016	0,55
12.600.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^(a)	USD	6,543 %	15.04.2036	11.572.199	1,16
					17.088.215	1,71
Cayman-Inseln						
1.981.830	Anchorage Capital CLO Ltd. 2014-4RA Klasse A ^(a)	USD	6,702 %	28.01.2031	1.816.151	0,18
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^(a)	USD	6,632 %	18.04.2034	1.821.402	0,18
6.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^(a)	USD	6,822 %	28.07.2034	5.875.839	0,59
4.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DRR ^(a)	USD	9,202 %	28.07.2034	3.455.485	0,35
11.100.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A ^(a)	USD	6,690 %	15.07.2034	10.117.897	1,01
6.200.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^(a)	USD	6,888 %	20.04.2033	5.648.307	0,57
2.943.360	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^(a)	USD	6,545 %	16.07.2036	2.661.418	0,27
7.000.000	MP CLO VIII Ltd. 2015-2A Klasse ARR ^(a)	USD	6,852 %	28.04.2034	6.356.157	0,64
2.900.000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D ^(a)	USD	9,377 %	20.07.2034	2.457.245	0,25
					40.209.901	4,04
Irland						
4.198.787	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1	EUR	4,364 %	28.07.2051	3.929.979	0,39
4.900.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Klasse A	EUR	4,995 %	15.04.2034	4.800.716	0,48
2.799.999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A	GBP	6,420 %	22.07.2029	3.069.644	0,31
					11.800.339	1,18
Jersey						
8.200.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,171 %	24.07.2036	7.502.250	0,75
7.500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^(a)	USD	6,573 %	16.04.2036	6.888.530	0,69
6.300.000	Halseypoint CLO 7 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,509 %	20.07.2036	5.822.072	0,59
6.200.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Klasse A ^(a)	USD	7,219 %	15.07.2036	5.694.717	0,57
8.600.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^(a)	USD	7,037 %	20.04.2036	7.934.686	0,80
3.875.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^(a)	USD	7,776 %	20.01.2036	3.582.686	0,36
					37.424.941	3,76
Luxemburg						
700.000	Compartment VCL 40	EUR	4,969 %	21.08.2029	700.563	0,07
Vereinigtes Königreich						
580.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Klasse B	GBP	6,022 %	25.08.2064	660.783	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika						
27.016	Alternative Loan Trust 2005-24 Klasse 1A1	USD	6,110 %	20.07.2035	22.311	0,00
97.032	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates 2005-R11 Klasse M2	USD	6,139 %	25.01.2036	88.736	0,01
235.519	Banc of America Funding 2007-D Trust Klasse 1A5	USD	5,726 %	20.06.2047	170.664	0,02
2.275.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4	USD	4,255 %	15.05.2061	1.965.997	0,20
3.338.000	Bank 2018-BNK13 Klasse A5	USD	4,217 %	15.08.2061	2.870.001	0,29
3.335.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A5	USD	4,314 %	15.12.2051	2.878.079	0,29
4.227.000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Klasse A4	USD	4,208 %	15.07.2051	3.613.483	0,36
5.500.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(a)	USD	5,760 %	13.10.2027	4.971.299	0,50
1.500.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(a)	USD	3,000 %	15.09.2050	914.340	0,09
45.456	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-HE2 Klasse M1	USD	5,869 %	25.08.2036	41.599	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
211.923	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 2005-HE4 Klasse M2	USD	6,109 %	25.10.2035	187.951	0,02	
170.952	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 ^(a)	USD	7,479 %	25.01.2040	158.860	0,02	
20.390	Countrywide Home Equity Loan Trust 2006-HW Klasse 2A1A	USD	5,587 %	15.11.2036	16.084	0,00	
52.335	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2005-8 Klasse 9A9	USD	6,107 %	25.09.2035	32.754	0,00	
49.592	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2005-AR5 Klasse 1A1	USD	5,979 %	25.11.2045	42.436	0,00	
2.000.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Klasse A4	USD	3,430 %	10.08.2050	1.660.902	0,17	
750.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Klasse A4	USD	3,469 %	10.11.2050	629.084	0,06	
1.739.427	GSAA Home Equity Trust 2006-10 Klasse AF3	USD	5,985 %	25.06.2036	405.726	0,04	
118.701	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-6 Klasse 3A1A	USD	4,237 %	19.08.2036	86.260	0,01	
583.671	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3	USD	5,669 %	25.04.2037	493.204	0,05	
1.067.754	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR5 Klasse 2A1	USD	3,337 %	25.05.2037	772.122	0,08	
1.905.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Klasse A5	USD	3,454 %	15.09.2050	1.585.247	0,16	
2.600.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	2.228.427	0,22	
364.809	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-15AR Klasse 2A1	USD	3,275 %	25.11.2037	229.684	0,02	
5.020.573	Navigent Student Loan Trust 2017-2A Klasse A ^(a)	USD	6,485 %	27.12.2066	4.589.518	0,46	
1.522.735	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^(a)	USD	6,585 %	25.09.2065	1.397.537	0,14	
2.381.125	RALI Serie 2006-QO10 Trust Klasse A1	USD	5,617 %	25.01.2037	1.933.473	0,19	
106.402	RALI Serie 2006-QS8 Trust Klasse A4	USD	5,889 %	25.08.2036	71.252	0,01	
964.526	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^(a)	USD	5,592 %	15.12.2032	802.650	0,08	
367.998	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR6 Klasse A1	USD	6,300 %	25.08.2047	271.700	0,03	
243.102	WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR16 Trust Klasse 3A1	USD	3,652 %	25.12.2036	193.232	0,02	
2.051.160	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Serie 2006-8 Trust Klasse A5	USD	4,158 %	25.10.2036	663.780	0,07	
4.381.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Klasse A5	USD	3,453 %	15.07.2050	3.704.989	0,37	
1.800.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse A4	USD	3,631 %	15.01.2060	1.544.075	0,16	
3.700.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Klasse A4	USD	4,184 %	15.06.2051	3.180.562	0,32	
					44.418.018	4,46	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 152.369.988)					152.302.760	15,29	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 491.855.854)					476.171.755	47,79	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 1.121.463.287)					1.047.109.627	105,09	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (10,23 %)							
(10.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,000 %	13.12.2053	(8.321.681)	(0,84)	
(24.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4,500 %	13.12.2053	(20.601.104)	(2,07)	
(19.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,000 %	13.12.2053	(16.767.758)	(1,68)	
(4.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5,500 %	13.12.2053	(3.614.703)	(0,36)	
(12.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,000 %	13.12.2053	(11.034.463)	(1,11)	
(4.000.000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6,500 %	13.12.2053	(3.724.848)	(0,37)	
(17.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3,000 %	20.12.2053	(13.486.696)	(1,35)	
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,000 %	20.12.2053	(1.688.296)	(0,17)	
(20.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4,500 %	20.12.2053	(17.345.377)	(1,74)	
(6.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5,000 %	20.12.2053	(5.344.241)	(0,54)	
					(101.929.167)	(10,23)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR (101.962.872))					(101.929.167)	(10,23)	
Terminkontrakte – 0,02 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CAD							
48	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long			3.871.060	38.061	0,00
EUR							
75	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long			9.513.750	245.280	0,03
130	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			17.166.500	58.180	0,01
53	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			5.584.610	24.115	0,00
4	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long			517.360	7.880	0,00
52	Futures auf italienische Staatsanleihen – Short Euro BTP 07.12.2023	Long			5.474.040	17.160	0,00
					38.256.260	352.615	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
GBP					
28	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long	3.126.751	33.207	0,00
USD					
202	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	21.583.662	217.425	0,02
203	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	38.051.439	72.373	0,01
296	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	28.992.623	1.504	0,00
244	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	27.581.116	299.943	0,03
			116.208.840	591.245	0,06
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.015.128	0,10

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
AUD					
209	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Long	14.138.128	(393.213)	(0,04)
EUR					
72	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long	8.267.760	(20.880)	(0,00)
(277)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(32.525.340)	(169.360)	(0,02)
			(24.257.580)	(190.240)	(0,02)
USD					
371	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	37.345.700	(112.493)	(0,01)
(132)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(13.746.845)	(94.088)	(0,01)
			23.598.855	(206.581)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(790.034)	(0,08)

Devisentermingeschäfte – 0,70 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CLP	1.724.007.913	USD	1.914.801	05.12.2023	58.151	0,01
EUR	661.459.085	USD	707.377.870	06.12.2023	13.074.450	1,30
NZD	5.163.829	USD	3.036.332	06.12.2023	122.840	0,01
CLP	4.137.463.559	USD	4.443.913	07.12.2023	277.992	0,03
USD	609.321	ZAR	11.510.701	07.12.2023	145	0,00
MXN	134.574.264	USD	7.594.470	08.12.2023	104.167	0,01
NZD	12.530.101	EUR	6.902.392	12.12.2023	147.341	0,02
USD	7.675.519	IDR	117.885.624.838	13.12.2023	93.790	0,01
CZK	24.715.519	EUR	1.008.556	14.12.2023	7.147	0,00
NZD	16.066.168	USD	9.602.747	14.12.2023	239.511	0,03
EUR	1.751.008	USD	1.901.997	18.12.2023	8.567	0,00
GBP	916.844	EUR	1.054.171	18.12.2023	6.486	0,00
KRW	3.032.256.599	USD	2.323.746	18.12.2023	10.617	0,00
GBP	4.143.850	USD	5.096.804	19.12.2023	124.646	0,01
AUD	2.833.773	EUR	1.700.429	20.12.2023	11.243	0,00
AUD	62.205.526	USD	40.031.099	20.12.2023	904.417	0,09
CAD	44.926.726	USD	32.947.900	20.12.2023	114.738	0,00
CHF	48.210.328	USD	54.273.267	20.12.2023	818.636	0,08
CLP	499.963.000	USD	526.000	20.12.2023	43.183	0,01
CNH	61.498.568	USD	8.496.398	20.12.2023	107.011	0,02
CZK	88.743.483	USD	3.853.678	20.12.2023	115.479	0,01
EUR	7.068.971	CAD	10.419.187	20.12.2023	42.938	0,01
EUR	2.746.161	JPY	429.617.634	20.12.2023	86.515	0,01
EUR	1.297.773	MXN	24.271.603	20.12.2023	26.735	0,00
EUR	774.662	NOK	8.928.352	20.12.2023	13.672	0,00
EUR	53.188.249	USD	56.932.042	20.12.2023	1.037.295	0,09
GBP	1.313.132	EUR	1.511.000	20.12.2023	7.988	0,00
GBP	39.979.909	USD	49.469.048	20.12.2023	932.773	0,10
KRW	12.739.477.219	USD	9.798.089	20.12.2023	13.313	0,01
MXN	134.070.012	USD	7.503.905	20.12.2023	147.151	0,01
NOK	161.954.484	USD	14.994.045	20.12.2023	69.015	0,01
NZD	14.968.464	AUD	13.818.795	20.12.2023	71.752	0,01
NZD	50.160.764	USD	30.099.889	20.12.2023	639.609	0,06
PLN	33.038.407	USD	7.961.880	20.12.2023	282.399	0,03
SEK	82.769.734	EUR	7.154.566	20.12.2023	72.621	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
SEK	117.910.053	USD	10.866.824	20.12.2023	341.289	0,04
SGD	17.721.662	USD	13.080.236	20.12.2023	169.143	0,02
TWD	345.529.345	USD	10.906.000	20.12.2023	135.481	0,02
USD	11.643.887	NOK	124.470.606	20.12.2023	57.036	0,00
ZAR	49.433.366	USD	2.606.683	20.12.2023	5.891	0,00
CHF	9.054.595	EUR	9.418.555	22.12.2023	73.761	0,00
CHF	671.862	USD	761.674	22.12.2023	6.700	0,00
CZK	323.451.020	EUR	13.232.169	22.12.2023	53.244	0,00
EUR	7.089.675	SEK	81.060.155	22.12.2023	11.624	0,00
GBP	2.516.407	EUR	2.900.679	22.12.2023	9.994	0,00
NZD	34.677.169	AUD	31.959.920	22.12.2023	197.562	0,02
NZD	1.125.315	USD	677.768	22.12.2023	12.062	0,00
SEK	105.101.610	EUR	9.173.694	22.12.2023	3.620	0,00
SGD	23.018.890	USD	17.176.550	22.12.2023	50.346	0,01
COP	2.495.642.208	USD	608.990	26.12.2023	3.331	0,00
USD	4.027.371	SEK	42.193.003	27.12.2023	3.485	0,00
EUR	60.800.663	USD	64.383.463	10.01.2024	1.882.165	0,19
GBP	5.762.312	EUR	6.602.251	10.01.2024	58.148	0,01
COP	7.615.143.692	USD	1.841.650	07.02.2024	10.469	0,00
MXN	66.989.976	USD	3.703.428	07.02.2024	87.940	0,01
COP	4.995.591.665	USD	1.212.254	09.02.2024	2.673	0,00
GBP	4.252.529	USD	5.311.170	09.02.2024	55.807	0,00
COP	13.376.780.196	USD	3.068.423	16.02.2024	165.436	0,02
EUR	36.015.325	USD	39.130.224	23.02.2024	272.789	0,03
MXN	20.196.461	USD	1.096.921	08.03.2024	39.291	0,00
USD	1.728.922	MXN	30.603.269	08.03.2024	1.428	0,00
EUR	47.543.328	USD	51.188.120	05.04.2024	872.526	0,11
MXN	54.794.659	USD	2.934.977	10.04.2024	128.480	0,01
USD	2.201.065	COP	9.175.728.409	10.05.2024	7.984	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					24.554.038	2,47

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	1.933.783	CLP	1.724.007.913	05.12.2023	(40.751)	(0,00)
USD	122.511.705	EUR	115.238.191	06.12.2023	(2.943.599)	(0,30)
USD	3.757.228	NZD	6.266.724	06.12.2023	(82.719)	(0,01)
USD	4.954.474	CLP	4.543.194.787	07.12.2023	(236.711)	(0,03)
ZAR	11.018.329	USD	588.406	07.12.2023	(4.858)	(0,00)
USD	9.793.838	MXN	173.700.120	08.12.2023	(142.366)	(0,02)
EUR	7.214.898	NZD	13.092.657	12.12.2023	(151.344)	(0,01)
USD	3.705.853	EUR	3.466.560	12.12.2023	(70.589)	(0,01)
USD	15.031.482	KRW	19.756.115.263	13.12.2023	(164.549)	(0,02)
EUR	1.008.679	CZK	24.715.519	14.12.2023	(7.024)	(0,00)
USD	9.268.376	NZD	15.501.842	14.12.2023	(228.416)	(0,02)
USD	7.299.513	EUR	6.691.146	18.12.2023	(3.982)	(0,00)
USD	6.253.197	GBP	5.068.834	19.12.2023	(135.348)	(0,02)
AUD	2.066.000	NZD	2.254.087	20.12.2023	(19.840)	(0,00)
CAD	11.243.781	EUR	7.805.287	20.12.2023	(223.199)	(0,03)
CHF	2.338.136	EUR	2.479.000	20.12.2023	(28.165)	(0,00)
EUR	1.535.346	AUD	2.563.598	20.12.2023	(13.134)	(0,00)
EUR	5.103.559	CHF	4.887.253	20.12.2023	(19.263)	(0,00)
EUR	3.483.914	CZK	85.515.346	20.12.2023	(29.006)	(0,00)
EUR	2.746.543	GBP	2.397.683	20.12.2023	(27.019)	(0,00)
EUR	1.288.000	NZD	2.329.758	20.12.2023	(22.317)	(0,00)
EUR	1.348.000	SEK	16.105.365	20.12.2023	(58.269)	(0,01)
ILS	10.196.515	EUR	2.518.000	20.12.2023	(6.664)	(0,00)
JPY	8.793.237.722	USD	59.800.561	20.12.2023	(342.043)	(0,04)
MXN	24.394.709	EUR	1.297.763	20.12.2023	(20.278)	(0,00)
USD	20.801.141	AUD	32.204.830	20.12.2023	(398.267)	(0,03)
USD	46.886.797	CAD	63.982.564	20.12.2023	(196.451)	(0,01)
USD	51.243.982	CHF	45.610.159	20.12.2023	(868.023)	(0,05)
USD	1.062.389	CLP	974.870.447	20.12.2023	(50.539)	(0,00)
USD	11.172.612	CNH	81.671.687	20.12.2023	(243.629)	(0,03)
USD	5.453.000	CNY	39.496.035	20.12.2023	(96.925)	(0,01)
USD	3.381.405	CZK	77.194.086	20.12.2023	(73.649)	(0,01)
USD	74.011.158	EUR	69.169.697	20.12.2023	(1.373.912)	(0,16)
USD	59.094.767	GBP	47.802.519	20.12.2023	(1.164.349)	(0,13)
USD	4.703.972	ILS	18.350.083	20.12.2023	(210.570)	(0,03)
USD	26.437.887	JPY	3.929.142.705	20.12.2023	(106.586)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	11.164.912	KRW	14.740.282.054	20.12.2023	(172.979)	(0,02)
USD	5.664.246	MXN	101.267.459	20.12.2023	(114.536)	(0,00)
USD	43.140.179	NZD	73.193.029	20.12.2023	(1.648.385)	(0,19)
USD	32.930.421	SEK	358.774.965	20.12.2023	(1.162.122)	(0,13)
USD	1.410.432	SGD	1.922.673	20.12.2023	(26.301)	(0,00)
USD	3.586.761	THB	126.173.486	20.12.2023	(4.653)	(0,00)
USD	8.429.328	TWD	263.873.456	20.12.2023	(11.270)	(0,00)
USD	4.073.835	ZAR	78.002.793	20.12.2023	(45.341)	(0,00)
NZD	7.338.821	USD	4.507.504	21.12.2023	(1.400)	(0,00)
USD	81.119	IDR	1.293.847.276	21.12.2023	(1.822)	(0,00)
AUD	27.433.114	NZD	29.828.712	22.12.2023	(205.132)	(0,02)
EUR	8.907.254	CHF	8.571.558	22.12.2023	(78.674)	(0,01)
EUR	3.485.408	CZK	85.461.750	22.12.2023	(24.844)	(0,00)
EUR	485.379	USD	531.545	22.12.2023	(1.480)	(0,00)
SEK	10.659.313	USD	1.020.443	22.12.2023	(3.901)	(0,00)
USD	368.596	AUD	561.065	22.12.2023	(1.280)	(0,00)
USD	7.992.860	SGD	10.680.561	22.12.2023	(2.209)	(0,00)
USD	608.990	COP	2.483.462.403	26.12.2023	(593)	(0,00)
SEK	67.996.049	USD	6.490.713	27.12.2023	(5.991)	(0,00)
USD	751.371	COP	3.104.162.897	03.01.2024	(8.397)	(0,00)
EUR	5.461.192	GBP	4.766.609	10.01.2024	(48.316)	(0,00)
USD	64.383.463	GBP	52.939.787	10.01.2024	(2.272.224)	(0,23)
USD	2.879.716	MXN	51.215.683	07.02.2024	(23.044)	(0,00)
EUR	15.747.804	CAD	23.457.094	09.02.2024	(46.768)	(0,01)
USD	4.836.160	COP	19.909.152.333	09.02.2024	(6.165)	(0,00)
USD	3.939.240	GBP	3.162.587	09.02.2024	(51.240)	(0,00)
EUR	104.197.187	JPY	16.730.410.880	13.02.2024	(41.210)	(0,00)
USD	2.451.905	COP	10.557.141.856	16.02.2024	(102.914)	(0,00)
USD	794.313	PEN	3.002.820	20.02.2024	(6.126)	(0,00)
EUR	1.358.218	ILS	5.528.400	22.02.2024	(3.780)	(0,00)
USD	47.727.806	EUR	44.344.703	23.02.2024	(748.925)	(0,08)
EUR	7.891.198	USD	8.658.866	26.02.2024	(17.022)	(0,00)
USD	39.414.903	EUR	36.838.043	05.04.2024	(901.482)	(0,08)
USD	604.260	MXN	11.253.740	10.04.2024	(25.044)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(17.619.923)	(1,77)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,29 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	6.797.013	USD	7.233.698	06.12.2023	166.586	0,00
GBP	116.920	EUR	133.866	10.01.2024	1.276	0,00
GBP	3.067.302	USD	3.732.240	10.01.2024	129.915	0,02
SEK	67.272.131	EUR	5.769.792	30.01.2024	104.905	0,02
EUR	776.707	SEK	8.880.178	01.02.2024	1.226	0,00
SEK	1.107.626	EUR	95.010	01.02.2024	1.716	0,00
AUD	124.832	EUR	74.655	12.02.2024	691	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					406.315	0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	174.885.055	EUR	163.465.802	06.12.2023	(3.165.644)	(0,31)
EUR	28.251	GBP	24.628	10.01.2024	(216)	(0,00)
USD	3.732.240	EUR	3.523.517	10.01.2024	(108.076)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.273.936)	(0,33)

Optionen – (0,31 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
18.470.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 0,00	(399.202)	2	0,00
59.580.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,70	(35.457)	28.771	0,00
59.580.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,75	(27.625)	21.693	0,00
59.580.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,00	(8.806)	4.957	0,00
59.580.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,05	(7.220)	3.676	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
10.076.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(28.555)	26.611	0,00
21.184.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(113.292)	154.686	0,02
15.198.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	17.371	116.310	0,01
16.150.100	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(277.508)	73.241	0,01
				(880.294)	429.947	0,04
GBP						
17.239.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(135.395)	180	0,00
8.710.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(51.579)	11.039	0,00
				(186.974)	11.219	0,00
NZD						
18.108.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(57.826)	10	0,00
18.013.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(50.854)	101	0,00
18.129.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(6.011)	67.625	0,01
				(114.691)	67.736	0,01
USD						
2.912.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(81.190)	37.427	0,00
2.920.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(72.174)	59.920	0,01
2.696.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(19.079)	96.670	0,01
11.491.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(149.235)	316	0,00
2.925.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(52.095)	40.283	0,00
16.638.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(20.826)	59.420	0,01
67.480.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,15	(103.667)	5.332	0,00
67.480.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,65	(12.451)	6	0,00
2.912.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	41.464	160.081	0,02
2.920.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	9.624	114.672	0,01
2.696.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	10.358	126.106	0,01
5.278.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(31.832)	22.469	0,00
2.925.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(15.327)	77.052	0,01
				(496.430)	799.754	0,08
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					1.308.656	0,13
(Kosten EUR 2.987.045)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(5.807.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	19.399	(4)	(0,00)
(5.868.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	14.490	(4.130)	(0,00)
(5.864.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	3.294	(13.320)	(0,00)
(5.807.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(40.869)	(60.271)	(0,01)
(5.868.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(7.726)	(26.347)	(0,00)
(5.864.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(4.135)	(20.749)	(0,00)
				(15.547)	(124.821)	(0,01)
EUR						
(116.950.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	(178.010)	(427.698)	(0,04)
(116.950.000)	Call 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	(206.089)	(448.761)	(0,05)
(11.100.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	(259.741)	(367.411)	(0,04)
(7.440.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	398.990	(1)	(0,00)
(11.620.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	(88.458)	(196.583)	(0,02)
(11.880.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	(66.638)	(171.776)	(0,02)
(12.020.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	(48.031)	(148.037)	(0,02)
(3.506.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	19.991	(536)	(0,00)
(3.513.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	15.768	(3.334)	(0,00)
(3.532.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	14.064	(4.655)	(0,00)
(3.474.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	18.916	(0)	(0,00)
(3.499.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	16.442	(4.034)	(0,00)
(3.530.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	13.613	(6.626)	(0,00)
(3.550.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	10.657	(7.963)	(0,00)
(3.513.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	13.618	(302)	(0,00)
(3.532.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	9.868	(5.990)	(0,00)
(3.535.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	6.253	(10.874)	(0,00)
(3.506.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	27.343	(4)	(0,00)
(3.532.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	1.030	(27.606)	(0,00)
(3.535.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(5.592)	(33.572)	(0,00)
(119.160.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,85	35.270	(24.201)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(119.160.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,90	25.591	(17.993)	(0,00)
(116.950.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,72	183.202	(66.486)	(0,01)
(116.950.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 14.03.2024	Ausübungspreis 3,74	181.986	(60.685)	(0,01)
(11.100.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	107.669	(1)	(0,00)
(11.620.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	90.377	(17.747)	(0,00)
(11.880.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	61.736	(43.402)	(0,01)
(12.020.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	34.165	(65.842)	(0,01)
(3.506.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(3.927)	(24.454)	(0,00)
(3.513.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(20.556)	(39.658)	(0,01)
(3.532.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(20.316)	(39.036)	(0,00)
(3.474.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(18.996)	(37.912)	(0,00)
(3.499.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(11.540)	(32.016)	(0,00)
(3.530.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(11.531)	(31.770)	(0,00)
(3.550.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(16.337)	(34.957)	(0,00)
(3.513.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(32.241)	(46.161)	(0,01)
(3.532.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(12.934)	(28.793)	(0,00)
(3.535.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(9.219)	(26.346)	(0,00)
(3.506.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(83.467)	(110.814)	(0,01)
(3.532.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	6.497	(22.139)	(0,00)
(3.535.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	7.607	(20.372)	(0,00)
(21.184.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	534.218	(154.686)	(0,02)
				741.248	(2.811.234)	(0,28)
GBP						
(8.619.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	132.730	(1.447)	(0,00)
USD						
(11.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	(319.168)	(450.239)	(0,05)
(11.710.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	(138.933)	(260.812)	(0,03)
(11.860.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	(41.452)	(164.374)	(0,02)
(12.030.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	(29.161)	(142.945)	(0,01)
(2.925.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	56.172	(40.284)	(0,00)
(3.694.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	16.529	(3)	(0,00)
(3.775.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	16.953	(443)	(0,00)
(3.865.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(1.890)	(19.376)	(0,00)
(3.838.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	5.582	(14.133)	(0,00)
(11.100.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	131.071	(1)	(0,00)
(134.960.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 5,40	87.966	(12)	(0,00)
(11.710.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	113.664	(8.216)	(0,00)
(11.860.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	74.952	(47.971)	(0,01)
(12.030.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	29.712	(84.072)	(0,01)
(5.278.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	12.503	(22.469)	(0,00)
(2.925.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	19.404	(77.052)	(0,01)
(3.694.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(42.232)	(58.764)	(0,01)
(3.775.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(28.345)	(45.740)	(0,00)
(3.865.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	2.007	(15.479)	(0,00)
(3.838.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(1.046)	(20.761)	(0,00)
				(35.712)	(1.473.146)	(0,15)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten EUR (5.233.367))					(4.410.648)	(0,44)
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten EUR (2.246.322))					(3.101.992)	(0,31)

Swap-Kontrakte – 0,83 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
206.160.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	321.310	0,03
27.720.000	Fest 4,250 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2028	61.735	0,01
73.020.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	73.847	0,01
20.800.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	24.444	0,00
3.520.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	84.957	0,01
23.620.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	595.953	0,06
23.354.694	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	48.460	0,01
19.440.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	1.895	0,00
6.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	17.301	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
76.240.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 4,500 %	CAD	10.07.2025	287.963	0,03
193.480.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	1.330.320	0,13
2.510.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	37.889	0,00
8.880.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	204.127	0,02
917.710.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	188.778	0,02
106.020.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 3,720 %	EUR	18.03.2025	138.196	0,01
7.410.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,500 %	EUR	20.12.2025	49.347	0,01
130.160.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	947.332	0,10
92.110.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	362.854	0,04
55.240.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	424.866	0,04
12.190.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2028	226.407	0,02
2.520.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2032	42.690	0,00
8.700.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	26.907	0,00
11.060.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2033	200.789	0,02
16.690.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	881	0,00
143.400.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	3.239.231	0,33
9.680.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.12.2043	166.823	0,02
41.480.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	494.814	0,05
4.240.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	4.559	0,00
99.510.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	386.774	0,04
3.520.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,000 %	GBP	20.12.2026	45.941	0,01
28.400.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	527.598	0,05
5.340.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,500 %	GBP	20.12.2030	113.115	0,01
13.700.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	332.723	0,03
5.630.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2038	84.186	0,01
14.166.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	249.975	0,03
4.004.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	86.091	0,01
1.322.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2053	20.001	0,00
26.003.320.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	20.962	0,00
16.144.350.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	27.169	0,00
1.042.883.388	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	480.271	0,05
22.970.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	386.659	0,04
2.962.060.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	2.149.761	0,22
2.580.000	Variabel (SGD 6-Monats-IBORS)	Fest 3,250 %	SGD	20.12.2033	39.777	0,00
82.090.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	4.044	0,00
147.550.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	569.390	0,06
83.970.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	1.304.730	0,13
62.120.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	2.145.203	0,22
67.100.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	1.230.728	0,12
18.155.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	721.013	0,07
47.650.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	477.973	0,05
52.560.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	1.919.454	0,19
165.790.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	2.426.970	0,24
120.530.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	1.995.670	0,20
52.310.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	3.188	0,00
38.000.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	35.392	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					27.389.433	2,75
Credit-Default-Swaps						
2.050.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	2.195	0,00
3.125.000	Variabel (Cellnex Telecom SA)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	106.011	0,01
27.475.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	185.035	0,02
19.897.098	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2028	46.232	0,00
470.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	1.806	0,00
490.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	2.784	0,00
510.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	851	0,00
15.235.223	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	86.682	0,01
490.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	5.742	0,00
530.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	2.199	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					439.537	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Inflationsswaps						
54.350.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	435.986	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					435.986	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					28.264.956	2,83
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
220.000	Fest 4,500 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2033	(4.610)	(0,00)
71.556.857	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(171.743)	(0,02)
9.500.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(1.212)	(0,00)
21.190.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,488 %	BRL	02.01.2025	(465.858)	(0,05)
29.580.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(679.956)	(0,07)
36.530.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(775.115)	(0,08)
4.460.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(14.099)	(0,00)
7.692.015	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(82.406)	(0,01)
26.760.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(101.426)	(0,01)
192.070.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(298.820)	(0,03)
68.070.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(5.237)	(0,00)
191.610.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(976.214)	(0,10)
10.870.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2026	(107.699)	(0,01)
3.810.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2027	(46.533)	(0,00)
92.110.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(393.071)	(0,04)
1.290.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2028	(17.605)	(0,00)
4.090.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2030	(64.060)	(0,01)
56.060.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(793.660)	(0,08)
83.940.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(1.604.418)	(0,16)
6.940.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(111.062)	(0,01)
6.960.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2032	(139.498)	(0,01)
8.520.000	Fest 4,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2035	(154.199)	(0,02)
2.040.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2043	(19.081)	(0,00)
2.420.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	20.12.2053	(7.063)	(0,00)
6.801.130.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(83.870)	(0,01)
44.895.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(1.535.366)	(0,15)
2.918.500.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(96.930)	(0,01)
2.444.000.000	Fest 1,000 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2033	(17.203)	(0,00)
4.339.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(178.179)	(0,02)
3.745.690.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(12.881)	(0,00)
5.400.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	(31.978)	(0,00)
6.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	(19.347)	(0,00)
6.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	(13.585)	(0,00)
142.590.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(488.418)	(0,05)
14.560.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(40.710)	(0,00)
253.810.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(768.495)	(0,08)
51.530.000	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.07.2025	(9.772)	(0,00)
107.823.963	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(436.544)	(0,04)
221.160.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(1.259.394)	(0,13)
16.360.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(356.168)	(0,04)
34.950.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(357.985)	(0,04)
167.080.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(4.377.997)	(0,44)
127.070.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(1.824.928)	(0,18)
16.150.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(188.323)	(0,02)
33.340.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(110.135)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(19.242.853)	(1,93)
Credit-Default-Swaps						
2.025.000	Fest 1,000 %	Variabel (BASF SE)	EUR	20.06.2028	(10.083)	(0,00)
1.775.000	Fest 1,000 %	Variabel (Next Group PLC)	EUR	20.06.2028	(30.394)	(0,00)
25.000	Fest 1,000 %	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	USD	20.12.2026	(115)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(40.592)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
	Inflationsswaps					
59.080.000	Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(737.863)	(0,07)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(737.863)	(0,07)
UNREALISERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(20.021.308)	(2,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 1.017.254.093)					954.613.704	95,81
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					41.726.593	4,19
EIGENKAPITAL					996.340.297	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.121.463.287)	1.047.109.627	105,09
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (101.962.872) EUR)	(101.929.167)	(10,23)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.015.128	0,10
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(790.034)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	24.554.038	2,47
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(17.619.923)	(1,77)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	406.315	0,04
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(3.273.936)	(0,33)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 2.987.045)	1.308.656	0,13
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (5.233.367))	(4.410.648)	(0,44)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	28.264.956	2,83
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(20.021.308)	(2,00)
Andere Aktiva und Passiva	41.726.593	4,19
Eigenkapital	996.340.297	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 75,16 %						
Japan						
2.657.400.001	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1179	JPY	0,000 %	04.12.2023	17.913.043	10,25
2.398.900.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1187	JPY	0,000 %	15.01.2024	16.174.909	9,25
2.526.150.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1194	JPY	0,000 %	19.02.2024	17.035.123	9,74
2.559.200.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1196	JPY	0,000 %	26.02.2024	17.258.341	9,87
					68.381.416	39,11
Vereinigte Staaten von Amerika						
66.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	05.12.2023	66.261	0,04
18.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.12.2023	18.670	0,01
3.617.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	19.12.2023	3.607.856	2,06
824.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.12.2023	821.786	0,47
8.889.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	26.12.2023	8.857.111	5,06
11.164.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	02.01.2024	11.112.180	6,35
2.927.900	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	04.01.2024	2.913.310	1,67
544.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.01.2024	541.393	0,31
1.617.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	16.01.2024	1.606.792	0,92
167.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	18.01.2024	166.621	0,10
2.723.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	23.01.2024	2.702.389	1,55
2.213.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.01.2024	2.195.908	1,26
13.140.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	30.01.2024	13.024.764	7,45
61.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	01.02.2024	60.943	0,03
2.576.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	06.02.2024	2.551.056	1,46
476.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	08.02.2024	471.197	0,27
190.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	13.02.2024	188.340	0,11
5.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	15.02.2024	5.044	0,00
79.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	20.02.2024	78.067	0,04
3.615.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	22.02.2024	3.571.223	2,04
2.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	27.02.2024	2.270	0,00
7.903.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	07.03.2024	7.792.210	4,46
696.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.03.2024	686.154	0,39
					63.041.545	36,05
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 131.307.215)					131.422.961	75,16
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 9,65 %						
Irland						
1.204	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^(a)				13.554.520	7,75
3.323.867	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)				3.323.868	1,90
					16.878.388	9,65
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 16.412.910)					16.878.388	9,65
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 147.720.125)					148.301.349	84,81
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 11,94 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.593.867	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,515 %	15.10.2041	197.530	0,11
4.397.222	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,485 %	15.04.2042	346.306	0,20
2.772.516	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,115 %	15.06.2042	291.007	0,17
165.582	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,561 %	15.05.2044	16.371	0,01
338.961	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0,665 %	15.05.2045	32.421	0,02
13.263	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2027	13.280	0,01
1.442.173	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,335 %	25.04.2037	125.437	0,07
3.113.509	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,000 %	25.10.2040	158.523	0,09
844.468	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,015 %	25.10.2041	79.424	0,04
635.796	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,515 %	25.02.2042	52.978	0,03
1.987.224	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,065 %	25.03.2042	189.613	0,11
3.443.868	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,000 %	25.08.2042	248.708	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
975.027	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,000 %	25.03.2048	14.624	0,01
962.269	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	955.811	0,55
990.068	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,500 %	01.09.2053	1.008.915	0,58
1.021.427	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,604 %	20.08.2043	93.463	0,05
128.127	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	17.675	0,01
1.446.401	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.08.2045	104.466	0,06
3.811.689	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.08.2045	353.892	0,20
2.562.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.08.2045	245.600	0,14
1.343.366	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	248.270	0,14
116.486	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.09.2045	8.346	0,00
139.730	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,246 %	20.09.2045	10.055	0,01
199.892	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.09.2045	18.697	0,01
2.636.735	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,796 %	20.09.2045	254.752	0,15
348.428	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.10.2045	31.684	0,02
3.137.441	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,196 %	20.01.2046	206.581	0,12
1.515.785	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.01.2046	137.838	0,08
875.117	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,746 %	20.01.2046	79.579	0,05
1.032.297	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	95.596	0,05
921.286	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,754 %	20.09.2048	86.030	0,05
8.483.918	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	8.376.583	4,79
44.082	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	3.874	0,00
146.054	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,596 %	20.01.2049	12.530	0,01
1.283.084	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	1.231.089	0,70
262.083	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0,646 %	20.06.2049	21.898	0,01
1.311.879	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	218.890	0,12
381.318	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	314.283	0,18
907.915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	751.994	0,43
566.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	468.835	0,27
925.509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	768.302	0,44
324.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	268.227	0,15
1.804.291	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	1.708.052	0,98
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6,500 %	20.12.2053	1.015.703	0,58
					20.883.732	11,94

BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT
(Kosten USD 24.842.339) **20.883.732** **11,94**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT
(Kosten USD 24.842.339) **20.883.732** **11,94**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE
(Kosten USD 172.562.464) **169.185.081** **96,75**

Terminkontrakte – (0,12 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
2	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long	276.762	2.618	0,00
USD					
91	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	9.992.937	9.321	0,01
(180)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(19.233.281)	49.127	0,03
			(9.240.344)	58.448	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					61.066 0,04

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
29	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	4.177.548	(10.985)	(0,01)
(206)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(26.387.265)	(132.610)	(0,07)
			(22.209.717)	(143.595)	(0,08)
USD					
(11)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(1.282.188)	(12.603)	(0,01)
(80)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(16.358.750)	(56.548)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
(60)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(6.816.562)	(53.348)	(0,03)
(7)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(863.188)	(10.289)	(0,01)
			(25.320.688)	(132.788)	(0,08)

UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(276.383) (0,16)

Devisentermingeschäfte – (0,06 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	18.183.503	JPY	2.658.361.977	04.12.2023	263.975	0,16
CLP	482.557.903	USD	540.951	05.12.2023	12.768	0,01
EUR	3.667.636	USD	3.928.504	06.12.2023	72.833	0,04
NZD	963.584	USD	566.587	06.12.2023	25.008	0,01
CLP	783.694.417	USD	841.738	07.12.2023	57.450	0,03
USD	115.337	ZAR	2.178.838	07.12.2023	30	0,00
MXN	22.052.148	USD	1.240.476	08.12.2023	22.625	0,01
NZD	1.480.719	USD	862.301	12.12.2023	46.807	0,02
KRW	168.082.579	USD	128.292	13.12.2023	1.121	0,00
CZK	4.642.037	EUR	189.426	14.12.2023	1.465	0,00
NZD	3.009.024	USD	1.798.669	14.12.2023	48.781	0,03
EUR	329.139	USD	357.521	18.12.2023	1.758	0,00
GBP	170.805	EUR	196.389	18.12.2023	1.319	0,00
KRW	563.583.661	USD	431.898	18.12.2023	2.154	0,00
GBP	793.302	USD	974.656	19.12.2023	27.127	0,02
AUD	8.423.005	USD	5.436.774	20.12.2023	117.366	0,06
CAD	9.442.941	USD	6.932.234	20.12.2023	19.592	0,00
CHF	5.023.569	USD	5.667.905	20.12.2023	80.547	0,03
CLP	94.099.500	USD	99.000	20.12.2023	8.873	0,01
CNH	11.315.708	USD	1.563.370	20.12.2023	21.457	0,02
CZK	18.168.403	USD	790.535	20.12.2023	24.236	0,01
EUR	469.000	CAD	679.857	20.12.2023	11.491	0,01
EUR	521.201	JPY	81.538.274	20.12.2023	17.926	0,01
EUR	246.504	MXN	4.610.249	20.12.2023	5.543	0,00
EUR	144.411	NOK	1.664.407	20.12.2023	2.782	0,00
EUR	8.053.381	USD	8.626.436	20.12.2023	165.255	0,08
GBP	244.202	EUR	281.000	20.12.2023	1.622	0,00
GBP	5.693.005	USD	7.013.979	20.12.2023	175.247	0,10
HUF	42.207.152	USD	115.356	20.12.2023	5.306	0,00
KRW	2.520.034.695	USD	1.938.051	20.12.2023	3.013	0,01
MXN	24.288.728	USD	1.359.585	20.12.2023	28.960	0,01
NZD	2.780.873	AUD	2.567.499	20.12.2023	14.412	0,01
NZD	5.605.342	USD	3.337.633	20.12.2023	103.982	0,07
PLN	6.212.418	USD	1.497.031	20.12.2023	58.061	0,04
SEK	8.053.135	EUR	699.559	20.12.2023	3.947	0,00
SEK	24.798.794	USD	2.256.625	20.12.2023	107.240	0,07
SGD	3.074.337	USD	2.269.647	20.12.2023	31.532	0,02
TWD	64.885.760	USD	2.048.000	20.12.2023	27.771	0,02
USD	8.310.919	CAD	11.259.640	20.12.2023	21.649	0,02
USD	3.584.854	JPY	526.737.041	20.12.2023	25.022	0,02
USD	1.640.114	NOK	17.528.384	20.12.2023	9.151	0,01
ZAR	9.039.250	USD	476.862	20.12.2023	966	0,00
CHF	1.715.292	EUR	1.784.226	22.12.2023	15.270	0,00
CHF	124.287	USD	140.901	22.12.2023	1.353	0,00
CZK	58.612.763	EUR	2.398.018	22.12.2023	10.308	0,00
EUR	1.347.336	SEK	15.404.835	22.12.2023	2.412	0,00
GBP	468.395	EUR	539.921	22.12.2023	2.033	0,00
NZD	6.573.694	AUD	6.058.435	22.12.2023	40.993	0,02
NZD	145.926	USD	87.890	22.12.2023	1.708	0,00
SEK	22.795.805	EUR	1.989.159	22.12.2023	1.460	0,00
SGD	4.207.997	USD	3.140.109	22.12.2023	9.919	0,01
USD	66.913	EUR	61.102	22.12.2023	202	0,00
COP	460.990.290	USD	112.492	26.12.2023	672	0,00
USD	746.267	SEK	7.818.309	27.12.2023	7.105	0,00
USD	920.198	BRL	4.513.306	03.01.2024	9.010	0,01
GBP	405.151	USD	490.970	10.01.2024	20.763	0,01
USD	16.351.449	JPY	2.400.137.832	16.01.2024	58.912	0,03
SEK	2.802.075	USD	259.181	30.01.2024	8.437	0,01
COP	1.378.152.721	USD	333.293	07.02.2024	2.073	0,00
MXN	12.092.549	USD	668.517	07.02.2024	17.339	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD	637.813	USD	465.339	09.02.2024	4.576	0,00
COP	904.078.545	USD	219.388	09.02.2024	530	0,00
GBP	779.711	USD	973.816	09.02.2024	11.195	0,00
AUD	441.521	USD	287.525	12.02.2024	4.092	0,00
USD	878.307	JPY	128.646.980	13.02.2024	1.180	0,00
COP	2.418.815.063	USD	554.838	16.02.2024	32.741	0,02
EUR	6.528.836	USD	7.093.475	23.02.2024	54.163	0,04
USD	17.576.190	JPY	2.560.436.093	26.02.2024	83.306	0,05
MXN	3.693.826	USD	200.526	08.03.2024	7.968	0,00
USD	304.986	MXN	5.398.488	08.03.2024	275	0,00
EUR	9.078.850	USD	9.774.368	05.04.2024	183.198	0,12
MXN	10.423.125	USD	558.296	10.04.2024	26.820	0,02
USD	406.577	COP	1.694.923.142	10.05.2024	1.614	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					2.293.497	1,31

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	4.513.306	USD	923.117	04.12.2023	(8.984)	(0,01)
JPY	2.560.436.093	USD	17.340.220	04.12.2023	(80.792)	(0,05)
USD	900.006	BRL	4.513.306	04.12.2023	(14.127)	(0,01)
USD	180.595	CHF	159.661	04.12.2023	(1.781)	(0,00)
USD	535.535	CLP	482.557.903	05.12.2023	(18.184)	(0,01)
USD	2.349.949	EUR	2.178.245	06.12.2023	(26.482)	(0,01)
USD	701.109	NZD	1.169.387	06.12.2023	(16.840)	(0,01)
USD	837.925	CLP	769.527.524	07.12.2023	(45.009)	(0,03)
ZAR	2.085.638	USD	111.378	07.12.2023	(1.003)	(0,00)
USD	1.687.823	MXN	29.747.408	08.12.2023	(16.044)	(0,01)
USD	684.767	EUR	640.550	12.12.2023	(14.233)	(0,01)
USD	219.541	NZD	371.962	12.12.2023	(8.830)	(0,01)
USD	259.235	KRW	351.471.420	13.12.2023	(11.377)	(0,01)
EUR	189.449	CZK	4.642.037	14.12.2023	(1.440)	(0,00)
USD	1.695.060	NZD	2.846.376	14.12.2023	(52.528)	(0,02)
USD	1.372.100	EUR	1.257.744	18.12.2023	(816)	(0,00)
USD	1.178.958	GBP	955.662	19.12.2023	(27.857)	(0,02)
AUD	391.000	NZD	426.596	20.12.2023	(4.099)	(0,00)
CAD	2.535.141	EUR	1.763.465	20.12.2023	(58.782)	(0,04)
CHF	442.350	EUR	469.000	20.12.2023	(5.817)	(0,00)
EUR	289.642	AUD	483.620	20.12.2023	(2.705)	(0,00)
EUR	924.089	CHF	885.034	20.12.2023	(3.935)	(0,00)
EUR	651.424	CZK	15.989.527	20.12.2023	(5.914)	(0,00)
EUR	238.000	NZD	430.499	20.12.2023	(4.502)	(0,00)
EUR	237.000	SEK	2.831.581	20.12.2023	(11.184)	(0,01)
ILS	1.931.588	EUR	477.000	20.12.2023	(1.378)	(0,00)
JPY	772.636.688	USD	5.257.472	20.12.2023	(35.783)	(0,03)
MXN	4.629.937	EUR	246.306	20.12.2023	(4.201)	(0,00)
NOK	24.517.765	USD	2.284.123	20.12.2023	(2.819)	(0,00)
USD	2.138.844	AUD	3.332.450	20.12.2023	(58.579)	(0,03)
USD	6.409.000	CHF	5.715.324	20.12.2023	(131.027)	(0,06)
USD	375.386	CLP	337.153.061	20.12.2023	(11.116)	(0,00)
USD	1.992.491	CNH	14.563.482	20.12.2023	(47.205)	(0,03)
USD	1.024.000	CNY	7.416.824	20.12.2023	(19.870)	(0,01)
USD	551.300	CZK	12.585.617	20.12.2023	(13.109)	(0,01)
USD	10.403.476	EUR	9.726.314	20.12.2023	(214.518)	(0,12)
USD	8.493.394	GBP	6.839.879	20.12.2023	(144.124)	(0,10)
USD	152.689	HUF	55.866.915	20.12.2023	(7.023)	(0,00)
USD	884.583	ILS	3.451.144	20.12.2023	(43.338)	(0,03)
USD	2.071.380	KRW	2.734.424.053	20.12.2023	(34.817)	(0,03)
USD	1.156.326	MXN	20.671.367	20.12.2023	(25.421)	(0,01)
USD	5.242.886	NZD	8.884.787	20.12.2023	(212.271)	(0,14)
USD	2.734.641	SEK	30.079.613	20.12.2023	(132.601)	(0,08)
USD	266.438	SGD	363.204	20.12.2023	(5.424)	(0,00)
USD	1.579.470	TWD	49.443.312	20.12.2023	(2.280)	(0,00)
USD	793.830	ZAR	15.200.756	20.12.2023	(9.702)	(0,00)
NZD	1.364.618	USD	838.149	21.12.2023	(284)	(0,00)
AUD	5.209.566	NZD	5.664.450	22.12.2023	(42.505)	(0,02)
EUR	1.617.366	CHF	1.556.410	22.12.2023	(15.596)	(0,01)
EUR	662.157	CZK	16.236.000	22.12.2023	(5.153)	(0,00)
SEK	2.264.439	USD	217.432	22.12.2023	(1.556)	(0,00)
USD	79.344	AUD	120.775	22.12.2023	(301)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.454.820	SGD	1.943.976	22.12.2023	(406)	(0,00)
USD	112.492	COP	458.740.459	26.12.2023	(120)	(0,00)
SEK	9.902.907	USD	945.779	27.12.2023	(1.428)	(0,00)
USD	1.695.401	GBP	1.395.161	10.01.2024	(66.779)	(0,04)
USD	346.893	SEK	3.750.351	30.01.2024	(11.293)	(0,01)
USD	519.827	MXN	9.245.088	07.02.2024	(4.531)	(0,00)
USD	165.229	CAD	226.470	09.02.2024	(1.625)	(0,00)
USD	875.225	COP	3.603.064.321	09.02.2024	(1.221)	(0,00)
USD	722.269	GBP	579.868	09.02.2024	(10.279)	(0,00)
USD	428.910	AUD	658.630	12.02.2024	(6.104)	(0,00)
JPY	40.585.526	USD	277.089	13.02.2024	(373)	(0,00)
USD	443.359	COP	1.908.962.708	16.02.2024	(20.367)	(0,01)
USD	16.981.629	JPY	2.527.693.477	20.02.2024	(271.326)	(0,16)
USD	8.767.451	EUR	8.145.740	23.02.2024	(150.346)	(0,08)
EUR	1.464.737	USD	1.607.229	26.02.2024	(3.460)	(0,00)
USD	7.125.465	EUR	6.661.675	05.04.2024	(180.973)	(0,10)
USD	114.943	MXN	2.140.704	10.04.2024	(5.228)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.401.125)	(1,37)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,52 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	1.686.475	USD	1.906.067	04.12.2023	20.342	0,02
EUR	35.564.261	USD	38.025.391	06.12.2023	774.681	0,44
PLN	1.990.911	USD	461.476	18.12.2023	36.933	0,02
GBP	1.078.546	USD	1.312.496	10.01.2024	49.780	0,02
SEK	22.393.724	USD	2.072.564	30.01.2024	66.198	0,04
CHF	1.620.217	USD	1.866.892	23.02.2024	244	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					948.178	0,54

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.903.761	CHF	1.667.341	04.12.2023	(794)	(0,00)
USD	1.637.761	EUR	1.531.851	06.12.2023	(33.464)	(0,02)
USD	42.297	PLN	179.462	18.12.2023	(2.630)	(0,00)
USD	21.223	GBP	16.887	10.01.2024	(106)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(36.994)	(0,02)

Optionen – (1,08 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
7.500.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(170.660)	1	0,00
26.940.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,70	(16.943)	14.192	0,01
26.940.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,75	(13.206)	10.700	0,01
26.940.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,00	(4.227)	2.445	0,00
26.940.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 4,05	(3.468)	1.813	0,00
1.894.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(5.779)	5.457	0,00
3.840.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	(22.299)	30.588	0,02
2.821.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 22.02.2024	Ausübungspreis 1,08	3.434	23.552	0,01
3.084.944	Put EUR / Call USD	Verfalltag 03.04.2024	Ausübungspreis 1,06	(54.826)	15.262	0,01
				(287.974)	104.010	0,06
GBP						
3.250.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,19	(26.927)	37	0,00
1.597.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 1,20	(10.066)	2.208	0,00
				(36.993)	2.245	0,00
NZD						
3.379.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(11.483)	2	0,00
3.338.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 0,58	(10.054)	21	0,00
3.371.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 19.12.2023	Ausübungspreis 0,61	(1.315)	13.717	0,01
				(22.852)	13.740	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD						
527.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	(16.247)	7.389	0,00
528.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	(14.174)	11.820	0,01
498.000	Call USD / Put COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	(3.378)	19.480	0,01
2.027.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 18,55	(28.196)	61	0,00
528.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(10.304)	7.933	0,01
3.083.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 10,72	(4.143)	12.011	0,01
527.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 07.02.2024	Ausübungspreis 4.300,00	7.968	31.604	0,02
528.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 4.200,00	1.949	22.620	0,01
498.000	Put USD / Call COP	Verfalltag 08.05.2024	Ausübungspreis 4.232,00	2.553	25.412	0,01
985.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	(6.450)	4.574	0,00
528.000	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	(3.064)	15.173	0,01
				(73.486)	158.077	0,09
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					278.072	0,16
(Kosten USD 699.376)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(1.083.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	3.850	(1)	(0,00)
(1.085.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	2.859	(833)	(0,00)
(1.106.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 1,08	700	(2.741)	(0,00)
(1.083.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,09	(8.412)	(12.262)	(0,01)
(1.085.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(1.622)	(5.314)	(0,00)
(1.106.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,08	(828)	(4.269)	(0,00)
				(3.453)	(25.420)	(0,01)
EUR						
(9.040.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	(233.414)	(326.425)	(0,19)
(3.020.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	170.507	(0)	(0,00)
(9.250.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	(78.801)	(170.713)	(0,10)
(9.510.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	(57.937)	(150.007)	(0,09)
(9.580.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	(41.597)	(128.711)	(0,07)
(654.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	3.966	(109)	(0,00)
(660.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	3.221	(683)	(0,00)
(658.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	2.854	(946)	(0,00)
(646.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	3.730	(0)	(0,00)
(649.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	3.236	(816)	(0,00)
(663.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	2.761	(1.358)	(0,00)
(658.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	2.140	(1.610)	(0,00)
(660.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	2.783	(62)	(0,00)
(658.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	2.002	(1.217)	(0,00)
(657.000)	Call EUR / Put GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	1.290	(2.205)	(0,00)
(654.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	5.428	(1)	(0,00)
(658.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	203	(5.610)	(0,00)
(657.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	(1.098)	(6.807)	(0,00)
(53.880.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,85	16.891	(11.938)	(0,01)
(53.880.000)	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 3,90	12.251	(8.875)	(0,01)
(9.040.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3,36	93.010	(1)	(0,00)
(9.250.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2023	Ausübungspreis 3,15	76.499	(15.412)	(0,01)
(9.510.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 3,09	54.169	(37.902)	(0,02)
(9.580.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 3,05	29.868	(57.247)	(0,03)
(654.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(902)	(4.976)	(0,00)
(660.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(4.224)	(8.128)	(0,01)
(658.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 0,96	(4.133)	(7.933)	(0,01)
(646.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 24,58	(3.961)	(7.691)	(0,01)
(649.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 12.12.2023	Ausübungspreis 24,53	(2.426)	(6.478)	(0,00)
(663.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 24,52	(2.391)	(6.509)	(0,00)
(658.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 24,54	(3.319)	(7.068)	(0,01)
(660.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 0,88	(6.616)	(9.461)	(0,01)
(658.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 14.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(2.632)	(5.852)	(0,00)
(657.000)	Put EUR / Call GBP	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 0,87	(1.847)	(5.342)	(0,00)
(654.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 11,82	(17.122)	(22.550)	(0,01)
(658.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.12.2023	Ausübungspreis 11,44	1.314	(4.499)	(0,00)
(657.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 11,42	1.579	(4.130)	(0,00)
(3.840.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 21.02.2024	Ausübungspreis 1,08	100.045	(30.589)	(0,02)
				127.327	(1.059.861)	(0,61)
GBP						
(1.625.000)	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 1,22	26.390	(298)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD						
(9.040.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	(286.787)	(400.013)	(0,23)
(9.300.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	(122.687)	(225.964)	(0,13)
(9.540.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	(36.676)	(144.239)	(0,08)
(9.590.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	(25.174)	(124.311)	(0,07)
(528.000)	Call USD / Put MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	11.081	(7.933)	(0,01)
(689.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	3.281	(1)	(0,00)
(698.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	3.349	(89)	(0,00)
(719.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	(361)	(3.932)	(0,00)
(715.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	1.130	(2.872)	(0,00)
(9.040.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4,52	113.225	(1)	(0,00)
(9.300.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 11.12.2023	Ausübungspreis 4,26	96.158	(7.118)	(0,00)
(9.540.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 18.12.2023	Ausübungspreis 4,10	65.469	(42.094)	(0,03)
(9.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 27.12.2023	Ausübungspreis 4,03	26.024	(73.112)	(0,04)
(985.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 06.12.2023	Ausübungspreis 17,40	2.371	(4.575)	(0,00)
(528.000)	Put USD / Call MXN	Verfalltag 05.02.2024	Ausübungspreis 17,88	3.840	(15.173)	(0,01)
(689.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 04.12.2023	Ausübungspreis 1,36	(8.675)	(11.957)	(0,01)
(698.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 07.12.2023	Ausübungspreis 1,35	(5.787)	(9.226)	(0,01)
(719.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,33	430	(3.141)	(0,00)
(715.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 22.12.2023	Ausübungspreis 1,34	(217)	(4.219)	(0,00)
				(160.006)	(1.079.970)	(0,62)

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (2.155.807))

(2.165.549) (1,24)

OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (1.456.431))

(1.887.477) (1,08)

Swap-Kontrakte – 1,62 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
89.795.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	20.12.2025	147.975	0,08
5.390.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	5.947	0,00
28.300.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	36.386	0,02
43.730.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	1.150.420	0,66
11.630.000	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	76.700	0,04
78.247.983	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	50.518	0,03
20.050.000	Fest 10,286 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	2.132	0,00
33.685.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	574.649	0,33
7.000.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	64.934	0,04
20.050.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	97.557	0,06
44.730.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,750 %	CAD	20.12.2025	325.750	0,19
1.130.000	Variabel (CAD 1-Monats-CORRA)	Fest 3,250 %	CAD	20.12.2033	17.940	0,01
2.150.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 1,750 %	CHF	20.12.2033	23.425	0,01
7.572.140.000	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	Fest 5,000 %	CLP	20.12.2028	87.310	0,05
119.300.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.03.2029	26.815	0,02
119.540.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2028	861	0,00
56.240.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,000 %	CZK	20.12.2033	9.874	0,01
58.800.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	20.10.2027	469.533	0,27
24.990.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,000 %	EUR	19.10.2028	213.830	0,12
3.950.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	10.11.2033	13.367	0,01
32.150.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,250 %	EUR	20.12.2033	297.655	0,17
74.320.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	812.385	0,46
18.740.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	271.356	0,16
1.930.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.11.2053	2.328	0,00
20.750.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 5,250 %	GBP	20.12.2025	180.546	0,10
9.830.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,750 %	GBP	20.12.2028	198.514	0,11
300.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	20.12.2033	12.504	0,01
1.401.978.587	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 6,500 %	HUF	20.12.2033	25.298	0,01
3.918.490.000	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	Fest 6,500 %	INR	20.03.2026	33.562	0,02
6.403.360.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2028	122.737	0,07
1.793.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	03.08.2033	42.152	0,02
43.786.570.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2026	35.964	0,02
16.585.350.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,750 %	KRW	20.03.2029	30.566	0,02
477.461.963	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 4,750 %	NOK	20.12.2025	243.927	0,14
10.690.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	20.12.2033	187.277	0,11
826.145.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	20.12.2025	698.966	0,40
168.000.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,750 %	THB	20.03.2029	8.887	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
67.130.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,696 %	USD	22.09.2028	278.051	0,16
24.930.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	20.12.2028	528.359	0,30
9.130.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	423.822	0,24
31.210.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,306 %	USD	05.10.2033	630.365	0,36
8.425.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,280 %	USD	17.10.2033	360.264	0,21
35.000.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	20.12.2033	282.332	0,16
24.580.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	1.006.750	0,58
24.380.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	510.439	0,29
55.410.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	745.185	0,43
56.130.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,750 %	ZAR	20.12.2025	3.711	0,00
57.910.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	20.12.2033	58.789	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					11.428.614	6,53
Inflationsswaps						
25.265.000	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	Fest 2,570 %	USD	17.10.2028	219.537	0,12
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					219.537	0,12
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					11.648.151	6,65
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
7.750.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,500 %	AUD	20.12.2033	(76.631)	(0,04)
29.547.472	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(85.904)	(0,05)
12.990.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(2.490)	(0,00)
28.900.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(697.838)	(0,40)
52.270.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	(1.161.499)	(0,66)
5.205.707	Fest 13,030 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(60.839)	(0,04)
44.840.000	Fest 11,500 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2029	(186.729)	(0,11)
41.850.000	Fest 1,750 %	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	CHF	20.12.2025	(103.915)	(0,06)
4.326.970.000	Fest 5,750 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2025	(54.170)	(0,03)
6.715.952.447	Fest 5,250 %	Variabel (CLP 1-Monats-CLICP)	CLP	20.12.2033	(224.282)	(0,13)
100.710.000	Variabel (CNY 4-Monats-CNRR)	Fest 2,000 %	CNY	20.03.2026	(8.367)	(0,01)
19.253.310.000	Fest 8,250 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2025	(50.831)	(0,03)
6.323.281.969	Fest 8,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	20.12.2033	(113.128)	(0,07)
280.410.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	20.12.2025	(56.102)	(0,03)
47.210.000	Fest 3,500 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	20.12.2025	(297.301)	(0,17)
3.010.000	Fest 3,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2033	(118.900)	(0,07)
29.040.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(180.452)	(0,10)
43.510.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(382.922)	(0,22)
2.870.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2053	(57.121)	(0,03)
922.700.000	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	Fest 8,500 %	HUF	20.12.2025	(311)	(0,00)
2.900.800.000	Fest 6,500 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.03.2029	(73.568)	(0,04)
3.074.380.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,500 %	JPY	02.08.2026	(41.768)	(0,02)
18.167.000.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	20.12.2028	(652.849)	(0,37)
1.319.050.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,250 %	JPY	02.08.2033	(47.916)	(0,03)
1.945.000.000	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 1,500 %	JPY	03.08.2038	(86.558)	(0,05)
9.469.610.000	Fest 3,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	KRW	20.03.2034	(35.627)	(0,02)
131.440.000	Fest 9,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	17.12.2025	(19.885)	(0,01)
54.120.000	Fest 8,750 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	07.12.2033	(20.972)	(0,01)
68.000.000	Fest 4,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	20.12.2033	(261.491)	(0,15)
2.920.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 4,750 %	PLN	20.12.2033	(8.773)	(0,01)
112.370.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	20.12.2033	(371.213)	(0,21)
220.680.000	Fest 2,500 %	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	THB	20.03.2026	(7.281)	(0,00)
20.124.996	Fest 4,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.12.2025	(98.617)	(0,06)
106.080.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	(737.236)	(0,42)
7.605.000	Fest 4,360 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.10.2028	(178.418)	(0,10)
15.900.000	Fest 3,782 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(171.901)	(0,10)
24.570.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(860.661)	(0,49)
57.810.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(689.560)	(0,39)
7.520.000	Fest 4,428 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	05.10.2038	(96.517)	(0,06)
15.520.000	Fest 3,614 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	15.11.2053	(55.543)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(8.436.086)	(4,82)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
	Inflationsswaps					
27.450.000	Fest 2,620 %	Variabel (USD 12-Monats-USCPI)	USD	17.10.2033	(370.399)	(0,21)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(370.399)	(0,21)
UNREALISERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(8.806.485)	(5,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 171.106.033)					170.727.509	97,63
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					4.141.118	2,37
EIGENKAPITAL					174.868.627	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 172.562.464)					169.185.081	96,75
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					61.066	0,04
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(276.383)	(0,16)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					2.293.497	1,31
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(2.401.125)	(1,37)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					948.178	0,54
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(36.994)	(0,02)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 699.376)					278.072	0,16
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (2.155.807))					(2.165.549)	(1,24)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					11.648.151	6,65
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(8.806.485)	(5,03)
Andere Aktiva und Passiva					4.141.118	2,37
Eigenkapital					174.868.627	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JPMorgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,51 %			
Belgien			
20.828	Groupe Bruxelles Lambert NV	1.639.567	0,39
Kanada			
63.210	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4.516.987	1,08
7.322	CGI, Inc.	734.436	0,18
7.458	Rogers Communications, Inc. Klasse B	316.488	0,08
27.370	Waste Connections, Inc.	3.654.716	0,87
		9.222.627	2,21
China			
322.620	Alibaba Group Holding Ltd.	2.979.215	0,71
Dänemark			
7.632	Coloplast A/S Klasse B	897.101	0,21
70.539	Novo Nordisk A/S Klasse B	7.129.103	1,71
		8.026.204	1,92
Finnland			
21.799	Neste Oyj	832.557	0,20
Frankreich			
98.404	Danone SA	6.320.707	1,51
185	Hermes International SCA	382.200	0,09
1.402	Kering SA	600.841	0,15
18.093	Sodexo SA	1.948.502	0,47
32.948	TotalEnergies SE	2.262.252	0,54
		11.514.502	2,76
Deutschland			
157.269	Bayer AG ADR	1.332.603	0,32
42.004	Daimler Truck Holding AG	1.368.250	0,33
5.361	Deutsche Boerse AG	1.019.654	0,25
68.644	Heidelberg Materials AG	5.608.794	1,34
4.542	SAP SE	721.627	0,17
16.405	SAP SE ADR	2.607.247	0,62
		12.658.175	3,03
Hongkong			
14.400	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	508.786	0,12
89.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	901.560	0,22
		1.410.346	0,34
Indien			
159.860	ICICI Bank Ltd. ADR	3.569.674	0,85
Irland			
3.414	Accenture PLC Klasse A	1.138.654	0,27
45.186	AerCap Holdings NV	3.048.699	0,73
2.887	ICON PLC	763.785	0,18
		4.951.138	1,18
Israel			
4.673	Check Point Software Technologies Ltd.	682.492	0,16
Italien			
7.420	Ferrari NV	2.678.464	0,64
11.018	Moncler SpA	616.602	0,15
		3.295.066	0,79
Japan			
6.700	Hoya Corp.	754.972	0,18
31.000	Nintendo Co. Ltd.	1.446.818	0,35
		2.201.790	0,53
Niederlande			
3.910	Adyen NV ^(a)	4.572.531	1,09

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande – (Fortsetzung)			
1.887	ASML Holding NV	1.285.140	0,31
9.983	Euronext NV	833.664	0,20
183.304	Koninklijke Philips NV	3.724.574	0,89
283.592	Prosus NV ADR	1.880.215	0,45
		12.296.124	2,94
Südkorea			
117.580	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.624.825	1,59
Spanien			
13.355	Amadeus IT Group SA	921.051	0,22
Schweden			
44.201	Assa Abloy AB Klasse B	1.134.163	0,27
206.830	Atlas Copco AB Klasse A	3.201.200	0,76
16.395	Thule Group AB ^(a)	406.004	0,10
		4.741.367	1,13
Schweiz			
21.763	Compagnie Financiere Richemont SA Klasse A	2.715.869	0,65
15.094	Nestle SA	1.703.107	0,41
61.235	Novartis AG	5.934.993	1,42
526	Partners Group Holding AG	692.762	0,17
5.325	Roche Holding AG	1.439.748	0,34
4.399	Sandoz Group AG	127.028	0,03
5.918	SGS SA	503.616	0,12
871	Swatch Group AG	229.030	0,06
238.450	UBS Group AG	6.697.682	1,60
		20.043.835	4,80
Taiwan			
17.373	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.700.643	0,41
Vereinigtes Königreich			
15.602	3i Group PLC	441.080	0,11
22.490	AstraZeneca PLC	2.863.673	0,69
69.613	Auto Trader Group PLC ^(a)	635.494	0,15
20.785	Bunzl PLC	783.389	0,19
199.073	Compass Group PLC	5.072.436	1,21
14.286	Croda International PLC	809.916	0,19
11.927	Intertek Group PLC	599.825	0,14
3.690.330	Lloyds Banking Group PLC	2.027.857	0,49
57.421	Reckitt Benckiser Group PLC	3.912.242	0,94
17.707	RELX PLC	682.841	0,16
122.805	Rightmove PLC	854.689	0,20
120.050	Shell PLC	3.936.562	0,94
138.863	Shell PLC ADR	9.237.167	2,21
18.364	Unilever PLC	872.851	0,21
		32.730.022	7,83
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.106	Adobe, Inc.	680.179	0,16
5.831	Advanced Drainage Systems, Inc.	706.659	0,17
4.394	Agilent Technologies, Inc.	560.191	0,13
64.788	Alphabet, Inc. Klasse A	8.686.127	2,08
46.651	Alphabet, Inc. Klasse C	6.323.310	1,51
89.742	Amazon.com, Inc.	13.103.229	3,13
32.297	American Express Co.	5.460.777	1,31
1.834	Amgen, Inc.	493.236	0,12
8.181	Aon PLC Klasse A	2.645.163	0,63
26.849	Arista Networks, Inc.	5.911.881	1,41
20.730	Arthur J Gallagher & Co.	5.081.752	1,22
3.259	Automatic Data Processing, Inc.	744.812	0,18
107.718	Bank of New York Mellon Corp.	5.172.618	1,24
14.332	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	5.159.233	1,23
12.235	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	790.993	0,19
164	Booking Holdings, Inc.	508.001	0,12
33.070	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	4.126.475	0,99
3.518	Broadridge Financial Solutions, Inc.	674.330	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
19.379	Capital One Financial Corp.	2.161.727	0,52
4.621	Cencora, Inc.	931.778	0,22
4.493	Charles River Laboratories International, Inc.	878.831	0,21
49.498	Charles Schwab Corp.	3.005.519	0,72
3.852	Charter Communications, Inc. Klasse A	1.532.595	0,37
21.918	Cisco Systems, Inc.	1.055.680	0,25
60.785	Citigroup, Inc.	2.792.463	0,67
15.123	Coca-Cola Co.	872.673	0,21
11.725	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	821.453	0,20
7.298	Colgate-Palmolive Co.	567.857	0,14
62.027	Comcast Corp. Klasse A	2.589.317	0,62
58.410	Corteva, Inc.	2.643.637	0,63
5.269	Costco Wholesale Corp.	3.085.474	0,74
48.260	Datadog, Inc. Klasse A	5.699.506	1,36
60.083	Dentsply Sirona, Inc.	1.881.199	0,45
13.201	Edwards Lifesciences Corp.	879.319	0,21
18.874	Elevance Health, Inc.	8.910.415	2,13
39.400	Entegris, Inc.	4.121.634	0,99
5.669	Estee Lauder Cos., Inc. Klasse A	721.097	0,17
20.703	Expedia Group, Inc.	2.825.959	0,68
840	FactSet Research Systems, Inc.	381.125	0,09
8.996	Fiserv, Inc.	1.172.449	0,28
35.750	Floor & Decor Holdings, Inc. Klasse A	3.277.202	0,78
6.986	Fox Factory Holding Corp.	432.503	0,10
34.645	General Electric Co.	4.150.471	0,99
30.603	Genpact Ltd.	1.035.606	0,25
4.337	HCA Healthcare, Inc.	1.078.699	0,26
21.480	HEICO Corp. Klasse A	2.947.271	0,70
2.203	Hershey Co.	407.379	0,10
11.222	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.866.106	0,45
2.329	Home Depot, Inc.	724.063	0,17
5.869	Houlihan Lokey, Inc.	623.669	0,15
1.714	Humana, Inc.	823.731	0,20
13.780	Intuitive Surgical, Inc.	4.231.838	1,01
4.286	Jack Henry & Associates, Inc.	669.559	0,16
8.630	Johnson & Johnson	1.318.837	0,32
6.812	Keysight Technologies, Inc.	937.263	0,22
16.124	Kroger Co.	701.716	0,17
7.883	Lam Research Corp.	5.633.428	1,35
16.494	Liberty Broadband Corp. Klasse C	1.359.271	0,33
10.360	Linde PLC	4.305.512	1,03
3.083	Lowe's Cos., Inc.	609.848	0,15
18.910	LPL Financial Holdings, Inc.	4.215.039	1,01
8.682	Marriott International, Inc. Klasse A	1.754.545	0,42
22.199	Marsh & McLennan Cos., Inc.	4.368.541	1,05
4.675	Masimo Corp.	431.222	0,10
1.998	Mastercard, Inc. Klasse A	822.217	0,20
2.081	McDonald's Corp.	581.640	0,14
8.700	McKesson Corp.	4.015.833	0,96
31.416	Meta Platforms, Inc. Klasse A	10.364.767	2,48
942	Mettler-Toledo International, Inc.	1.021.910	0,24
43.010	Microsoft Corp.	16.283.586	3,90
1.363	Moody's Corp.	493.406	0,12
2.364	Motorola Solutions, Inc.	753.620	0,18
880	MSCI, Inc.	462.739	0,11
8.648	Nefflix, Inc.	4.132.101	0,99
7.332	NIKE, Inc. Klasse B	803.074	0,19
6.240	NVIDIA Corp.	2.976.262	0,71
19.643	Occidental Petroleum Corp.	1.186.241	0,28
8.400	Old Dominion Freight Line, Inc.	3.203.004	0,77
5.852	Oracle Corp.	679.827	0,16
5.023	Paycom Software Holding Corp.	770.227	0,18
7.385	PepsiCo., Inc.	1.220.667	0,29
2.167	Pool Corp.	741.937	0,18
27.291	Progressive Corp.	4.473.541	1,07
1.308	S&P Global, Inc.	543.212	0,13
17.368	Service Corp. International	1.066.916	0,26
14.790	Snowflake, Inc. Klasse A	2.767.061	0,66

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
58.434	Southwest Airlines Co.	1.472.537	0,35			
6.255	Starbucks Corp.	622.560	0,15			
5.313	Texas Instruments, Inc.	808.878	0,19			
9.304	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.574.498	1,09			
7.870	Toro Co.	650.455	0,16			
4.585	Tractor Supply Co.	914.570	0,22			
19.780	UnitedHealth Group, Inc.	10.741.331	2,57			
2.504	Veeva Systems, Inc. Klasse A	432.566	0,10			
14.706	Verizon Communications, Inc.	560.299	0,13			
28.483	Visa, Inc. Klasse A	7.262.026	1,74			
74.794	Wells Fargo & Co.	3.300.659	0,79			
11.210	YETI Holdings, Inc.	474.631	0,11			
3.723	Zebra Technologies Corp. Klasse A	883.580	0,21			
4.732	Zoetis, Inc.	821.854	0,20			
		257.148.224	61,52			
STAMMAKTIEN INSGESAMT						
(Kosten USD 343.064.613)		399.189.444	95,51			
Investmentfonds – 3,96 %						
Irland						
16.541.602	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (Ausschüttende Anteilklasse X) ^(b)	16.541.602	3,96			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT						
(Kosten USD 16.541.602)		16.541.602	3,96			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten USD 359.606.215)		415.731.046	99,47			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						
(Kosten USD 359.606.215)		415.731.046	99,47			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,02 %)						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	306.898	USD	332.387	20.12.2023	2.645	0,00
GBP	18.531.578	USD	23.309.581	20.12.2023	92.421	0,02
EUR	297.434	USD	325.375	20.03.2024	618	0,00
GBP	9.271.862	USD	11.587.983	20.03.2024	127.447	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					223.131	0,05
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	334.052	EUR	306.898	20.12.2023	(981)	(0,00)
USD	23.111.059	GBP	18.531.578	20.12.2023	(290.943)	(0,07)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(291.924)	(0,07)
MARKTWERT DER ANLAGEN						
(Kosten USD 359.606.215)					415.662.253	99,45
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.309.283	0,55
EIGENKAPITAL					417.971.536	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 359.606.215 USD)	415.731.046	99,47
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	223.131	0,05
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(291.924)	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva	2.309.283	0,55
Eigenkapital	417.971.536	100,00

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Portfolioverteilung zum 30. November 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	12,50
Software	7,84
Diverse Finanzdienstleistungen	7,23
Pharmazeutika	6,21
Banken	5,64
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	5,55
Versicherungen	5,20
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,37
Öl und Gas	4,17
Gesundheitswesen – Produkte	4,09
Andere	32,71
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,51
Investmentfonds	3,96
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,05
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva	0,55
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 65,05 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
893.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	22.02.2024	892.982	0,10
726.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	22.03.2024	726.363	0,08
800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	05.04.2024	800.360	0,09
1.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	27.06.2024	1.700.986	0,19
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	17.09.2024	300.045	0,03
1.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	16.10.2024	1.700.459	0,19
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	14.11.2024	99.995	0,01
1.000.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,510 %	25.11.2024	1.000.350	0,11
344.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,425 %	03.12.2024	344.000	0,04
148.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,520 %	05.12.2024	148.098	0,02
1.615.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	19.12.2024	1.615.727	0,18
1.800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	27.12.2024	1.803.438	0,20
409.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.01.2025	408.996	0,05
1.924.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	17.01.2025	1.927.848	0,22
731.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	23.01.2025	731.614	0,08
475.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	24.01.2025	475.636	0,05
189.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	30.01.2025	189.025	0,02
931.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,445 %	04.02.2025	931.158	0,11
1.403.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,485 %	06.02.2025	1.405.329	0,16
917.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	10.02.2025	916.972	0,10
609.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,495 %	10.02.2025	607.344	0,07
308.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	14.02.2025	308.613	0,04
1.621.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	07.03.2025	1.622.345	0,18
1.545.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	11.03.2025	1.544.923	0,17
1.843.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,435 %	24.03.2025	1.843.461	0,21
265.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	10.04.2025	265.649	0,03
472.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	21.04.2025	472.510	0,05
733.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	28.04.2025	733.249	0,08
213.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	28.04.2025	212.960	0,02
503.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,525 %	29.04.2025	502.914	0,06
204.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	19.05.2025	203.806	0,02
479.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	27.05.2025	478.847	0,05
259.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	03.06.2025	258.940	0,03
557.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	18.06.2025	557.089	0,06
204.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,465 %	27.06.2025	203.876	0,02
598.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,485 %	27.06.2025	598.640	0,07
675.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	21.07.2025	674.554	0,08
608.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	28.07.2025	608.486	0,07
350.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	30.07.2025	349.923	0,04
1.150.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	04.08.2025	1.150.897	0,13
801.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,530 %	22.08.2025	800.696	0,09
448.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	08.09.2025	447.888	0,05
589.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	15.09.2025	588.446	0,07
318.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	26.09.2025	317.603	0,04
230.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	27.10.2025	230.161	0,03
475.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.11.2025	475.048	0,05
1.270.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,465 %	14.11.2025	1.270.190	0,14
956.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	28.11.2025	955.895	0,11
731.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	01.12.2025	730.686	0,08
608.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1	USD	5,505 %	02.06.2025	608.803	0,07
2.998.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	06.02.2024	2.968.112	0,34
1.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	08.02.2024	1.484.601	0,17
2.396.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	09.02.2024	2.371.104	0,27
1.400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	23.02.2024	1.400.014	0,16
3.660.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	3.657.694	0,41
6.390.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	6.386.549	0,72
36.855.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	36.830.307	4,15
7.310.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	7.304.810	0,82
6.810.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	6.807.208	0,77
7.620.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	7.616.190	0,86
2.500.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	2.469.900	0,28
5.155.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	5.152.062	0,58
3.215.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	3.210.338	0,36
2.120.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,490 %	15.07.2024	2.118.601	0,24
2.130.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,520 %	15.07.2024	2.128.275	0,24
2.730.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,500 %	19.07.2024	2.727.543	0,31
2.600.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	30.07.2024	2.602.158	0,29
2.425.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,550 %	12.08.2024	2.424.733	0,27
2.480.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	26.08.2024	2.479.205	0,28

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.120.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,435 %	06.11.2024	1.120.392	0,13
5.700.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,510 %	22.11.2024	5.706.213	0,64
1.210.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,440 %	03.01.2025	1.209.685	0,14
1.545.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,485 %	17.01.2025	1.546.545	0,18
1.210.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,445 %	03.02.2025	1.210.157	0,14
1.270.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,435 %	24.03.2025	1.270.178	0,14
2.810.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,440 %	17.04.2025	2.808.820	0,32
1.210.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,455 %	02.05.2025	1.210.593	0,14
2.830.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,450 %	09.05.2025	2.830.000	0,32
1.795.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	28.05.2025	1.796.382	0,20
560.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,515 %	28.05.2025	559.832	0,06
1.035.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	06.06.2025	1.035.724	0,12
1.330.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	08.07.2025	1.331.250	0,15
2.180.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	10.07.2025	2.180.676	0,25
1.995.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	14.07.2025	1.995.539	0,23
855.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	25.07.2025	855.333	0,10
520.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	08.08.2025	520.437	0,06
2.250.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	21.08.2025	2.251.575	0,25
1.495.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,465 %	22.08.2025	1.496.046	0,17
1.405.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	25.08.2025	1.404.845	0,16
1.010.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	26.09.2025	1.011.707	0,11
710.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	14.11.2025	710.348	0,08
145.000	Federal Home Loan Banks – Serie 2	USD	5,470 %	02.09.2025	145.067	0,02
2.495.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,400 %	11.06.2024	2.493.428	0,28
2.495.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,380 %	12.06.2024	2.493.054	0,28
2.700.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,505 %	26.07.2024	2.698.866	0,30
2.688.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,600 %	31.07.2024	2.686.710	0,30
3.394.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	02.01.2024	3.378.260	0,38
741.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.01.2024	736.764	0,08
5.092.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	16.01.2024	5.058.027	0,57
3.607.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	23.01.2024	3.579.030	0,40
25.343.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.01.2024	25.139.046	2,83
2.235.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	30.01.2024	2.216.092	0,25
16.639.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	01.02.2024	16.489.138	1,86
11.523.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	06.02.2024	11.411.248	1,29
6.797.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	08.02.2024	6.729.293	0,76
16.359.000	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	13.02.2024	16.182.589	1,82
433.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	15.02.2024	428.999	0,05
14.893.100	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	20.02.2024	14.717.573	1,66
3.130.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	22.02.2024	3.092.864	0,35
19.882.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	27.02.2024	19.627.461	2,21
15.344.300	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	29.02.2024	15.143.237	1,71
11.580.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	05.03.2024	11.420.647	1,29
2.102.800	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	07.03.2024	2.073.268	0,23
3.909.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	12.03.2024	3.851.090	0,43
15.379.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	21.03.2024	15.131.858	1,71
2.899.200	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	28.03.2024	2.849.709	0,32
6.646.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	04.04.2024	6.526.362	0,74
4.370.500	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	11.04.2024	4.287.144	0,48
14.706.700	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	25.04.2024	14.398.819	1,62
7.370.600	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	02.05.2024	7.209.059	0,81
530.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	09.05.2024	518.243	0,06
7.175.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	31.10.2024	6.849.745	0,77
12.722.400	US-Schatzwechsel	USD	0,000 %	29.11.2024	12.095.701	1,36
102.588.100	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	0,000 %	31.01.2024	102.583.122	11,56
29.032.600	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	0,000 %	30.04.2024	29.022.779	3,27
12.386.800	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	0,000 %	31.07.2024	12.387.226	1,40
104.200	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	5,540 %	31.01.2025	104.343	0,01
5.124.300	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	5,509 %	30.04.2025	5.128.415	0,58
7.158.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	5,465 %	31.07.2025	7.153.866	0,81
2.956.900	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	USD	5,491 %	31.10.2025	2.955.321	0,33
136.400	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	15.11.2024	130.744	0,02
					577.069.711	65,05
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 577.084.057)					577.069.711	65,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 18,81 %			
Österreich			
400	Andritz AG	21.754	0,01
386	OMV AG	16.521	0,00
128	Verbund AG	12.222	0,00
238	voestalpine AG	6.706	0,00
		57.203	0,01
Belgien			
89	Ackermans & van Haaren NV	14.734	0,00
1.451	Ageas SA/NV	62.640	0,01
5.034	Anheuser-Busch InBev SA/NV	317.561	0,03
684	Solvay SA	79.424	0,01
311	UCB SA	23.056	0,00
		497.415	0,05
Bermuda			
1.022	Arch Capital Group Ltd.	85.531	0,01
179	Everest Group Ltd.	73.489	0,01
1.013	Hiscox Ltd.	13.029	0,00
		172.049	0,02
Finnland			
750	Elisa Oyj	33.617	0,01
1.920	Fortum Oyj	27.033	0,00
1.609	Kesko Oyj Klasse B	30.849	0,00
159	Konecranes Oyj	6.308	0,00
		97.807	0,01
Frankreich			
2.254	Accor SA	78.558	0,01
1.883	Air France-KLM	23.935	0,00
177	Alten SA	24.294	0,00
147	Amundi SA ^(a)	9.083	0,00
9.487	AXA SA	296.515	0,04
276	BioMerieux	29.799	0,00
1.201	Bolloré SE	6.887	0,00
887	Bouygues SA	33.833	0,01
1.662	Bureau Veritas SA	40.335	0,01
1.009	Capgemini SE	207.298	0,02
2.212	Carrefour SA	42.039	0,01
1.312	Compagnie de Saint-Gobain SA	85.741	0,01
4.023	Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	135.602	0,02
21.558	Credit Agricole SA	283.205	0,03
234	Eiffage SA	23.780	0,00
382	Elis SA	7.383	0,00
118	Eurazeo SE	8.888	0,00
1.037	Forvia SE	20.517	0,00
352	Ipsen SA	39.781	0,01
491	La Française des Jeux SAEM ^(a)	17.810	0,00
127	Nexans SA	10.024	0,00
491	Publicis Groupe SA	41.592	0,01
926	Rexel SA	22.400	0,00
237	Rubis SCA	5.776	0,00
2.145	Sanofi SA	200.531	0,02
370	SCOR SE	11.712	0,00
49	SEB SA	5.600	0,00
3.590	Société Générale SA	90.564	0,01
190	Sodexo SA	20.409	0,00
33	Sopra Steria Group SACA	6.823	0,00
1.092	Technip Energies NV	25.533	0,00
272	Teleperformance SE	38.262	0,01
1.777	Valeo SE	25.864	0,00
5.444	Veolia Environnement SA	172.035	0,02
6.792	Vivendi SE	64.439	0,01
74	Wendel SE	6.281	0,00
1.939	Worldline SA ^(a)	30.207	0,00
		2.193.335	0,25
Deutschland			
618	adidas AG	129.677	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Deutschland – (Fortsetzung)			
1.236	Bayerische Motoren Werke AG	129.275	0,02
156	Bechtle AG	7.755	0,00
374	Brenntag SE	32.433	0,00
416	Continental AG	32.362	0,00
930	Covestro AG ^(a)	49.022	0,01
10.169	Deutsche Bank AG	126.991	0,02
5.741	Deutsche Lufthansa AG	50.060	0,01
2.683	Deutsche Post AG	126.373	0,01
19.683	Deutsche Telekom AG	472.894	0,05
21.682	E.ON SE	282.497	0,03
938	Freenet AG	26.383	0,00
672	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	27.663	0,00
1.508	Fresenius SE & Co. KGaA	48.001	0,01
594	Heidelberg Materials AG	48.604	0,01
1.346	HelloFresh SE	20.689	0,00
442	Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	34.855	0,00
98	HOCHTIEF AG	10.629	0,00
4.206	Infineon Technologies AG	162.674	0,02
1.226	K+S AG	18.228	0,00
344	KION Group AG	12.575	0,00
649	LANXESS AG	15.826	0,00
3.426	Mercedes-Benz Group AG	223.288	0,03
192	Talanx AG	13.968	0,00
2.472	thyssenkrupp AG	18.688	0,00
1.655	TUI AG	10.124	0,00
285	Wacker Chemie AG	34.962	0,00
1.775	Zalando SE	42.421	0,01
		2.208.917	0,25
Irland			
4.562	Accenture PLC Klasse A	1.519.785	0,17
916	Aptiv PLC	75.881	0,01
1.215	CRH PLC	77.051	0,01
259	DCC PLC	17.558	0,00
412	Glanbia PLC	6.985	0,00
1.375	Kerry Group PLC Klasse A	111.557	0,01
11.770	Medtronic PLC	933.008	0,11
17.135	Perrigo Co. PLC	521.932	0,06
627	Smurfit Kappa Group PLC	23.951	0,00
		3.287.708	0,37
Insel Man			
478	Playtech PLC	2.486	0,00
Israel			
317	Plus500 Ltd.	5.783	0,00
513	SolarEdge Technologies, Inc.	40.722	0,00
		46.505	0,00
Italien			
9.036	A2A SpA	19.480	0,00
13.311	Assicurazioni Generali SpA	276.325	0,03
1.814	Azimut Holding SpA	44.222	0,01
17.525	BPER Banca	65.730	0,01
263	Buzzi SpA	7.701	0,00
72.728	Enel SpA	515.185	0,06
15.513	Eni SpA	257.859	0,03
2.699	Hera SpA	8.550	0,00
2.215	Italgas SpA	12.369	0,00
2.805	Leonardo SpA	43.151	0,01
1.091	Prismian SpA	42.184	0,00
697	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	33.648	0,00
152	Reply SpA	17.833	0,00
		1.344.237	0,15
Japan			
300	AEON Financial Service Co. Ltd.	2.578	0,00
200	Aisin Corp.	7.408	0,00
200	Alfresa Holdings Corp.	3.230	0,00
400	Alps Alpine Co. Ltd.	3.512	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
800	ANA Holdings, Inc.	16.556	0,00
100	Ariake Japan Co. Ltd.	3.130	0,00
449	Asahi Group Holdings Ltd.	16.671	0,00
1.300	Asahi Kasei Corp.	9.052	0,00
300	Azbil Corp.	9.717	0,00
300	BIPROGY, Inc.	8.685	0,00
200	Brother Industries Ltd.	3.386	0,00
300	Casio Computer Co. Ltd.	2.542	0,00
900	Central Japan Railway Co.	21.653	0,00
600	Chugoku Electric Power Co., Inc.	3.979	0,00
100	COMSYS Holdings Corp.	2.172	0,00
200	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	7.622	0,00
200	Cosmos Pharmaceutical Corp.	21.171	0,00
200	Credit Saison Co. Ltd.	3.383	0,00
1.000	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	21.024	0,00
300	Daichikoshu Co. Ltd.	4.548	0,00
100	Daito Trust Construction Co. Ltd.	11.047	0,00
300	Dentsu Group, Inc.	8.104	0,00
200	Electric Power Development Co. Ltd.	3.117	0,00
4.500	ENEOS Holdings, Inc.	17.763	0,00
400	Food & Life Cos. Ltd.	7.761	0,00
500	Fujikura Ltd.	3.865	0,00
100	Furukawa Electric Co. Ltd.	1.614	0,00
500	Hachijuni Bank Ltd.	2.722	0,00
600	Hitachi Ltd.	41.839	0,01
4.554	Honda Motor Co. Ltd.	46.717	0,01
400	Hulic Co. Ltd.	3.984	0,00
300	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	8.207	0,00
1.500	Inpex Corp.	20.754	0,00
700	Internet Initiative Japan, Inc.	12.599	0,00
2.800	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	31.752	0,01
900	Isuzu Motors Ltd.	11.982	0,00
852	ITOCHU Corp.	33.219	0,01
2.303	J Front Retailing Co. Ltd.	21.157	0,00
700	Japan Airlines Co. Ltd.	13.287	0,00
3.071	Japan Post Holdings Co. Ltd.	27.211	0,01
292	Japan Post Insurance Co. Ltd.	5.504	0,00
500	Japan Steel Works Ltd.	8.684	0,00
1.000	JFE Holdings, Inc.	14.814	0,00
400	JGC Holdings Corp.	4.520	0,00
300	JTEKT Corp.	2.765	0,00
300	Kamigumi Co. Ltd.	6.585	0,00
200	Kaneka Corp.	5.041	0,00
5.800	Kansai Electric Power Co., Inc.	77.667	0,01
300	Kansai Paint Co. Ltd.	4.565	0,00
400	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	14.108	0,00
400	Kewpie Corp.	7.003	0,00
900	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	25.274	0,01
900	Kobe Steel Ltd.	10.602	0,00
800	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	9.794	0,00
800	Konica Minolta, Inc.	2.542	0,00
500	Kose Corp.	35.476	0,01
300	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4.974	0,00
600	Kyushu Electric Power Co., Inc.	4.032	0,00
100	Lawson, Inc.	4.952	0,00
300	Lion Corp.	2.634	0,00
200	Macnica Holdings, Inc.	9.929	0,00
200	Makita Corp.	5.303	0,00
1.730	Marubeni Corp.	27.114	0,01
1.100	Mazda Motor Corp.	11.878	0,00
200	MEITEC Group Holdings, Inc.	3.887	0,00
200	Milbon Co. Ltd.	5.010	0,00
1.600	Mitsubishi Chemical Group Corp.	10.522	0,00
1.308	Mitsubishi Corp.	61.165	0,01
1.800	Mitsubishi HC Capital, Inc.	11.775	0,00
2.500	Mitsubishi Motors Corp.	8.235	0,00
9.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	83.743	0,01
1.069	Mitsui & Co. Ltd.	39.095	0,01
100	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	3.083	0,00
600	Mitsui OSK Lines Ltd.	16.545	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
2.459	Mizuho Financial Group, Inc.	41.848	0,01
200	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	3.744	0,00
700	Nagoya Railroad Co. Ltd.	10.268	0,00
254	NEC Corp.	14.198	0,00
300	NET One Systems Co. Ltd.	4.175	0,00
2.200	Nexon Co. Ltd.	47.676	0,01
400	NGK Insulators Ltd.	4.898	0,00
600	Nichirei Corp.	13.129	0,00
100	Nippon Express Holdings, Inc.	5.471	0,00
400	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	14.498	0,00
1.100	Nippon Steel Corp.	25.832	0,01
700	Nippon Yusen KK	18.908	0,00
300	Nisshin Seifun Group, Inc.	4.167	0,00
500	Nissui Corp.	2.497	0,00
500	Nitori Holdings Co. Ltd.	57.463	0,01
3.800	Nomura Holdings, Inc.	15.606	0,00
200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4.891	0,00
700	NSK Ltd.	3.685	0,00
1.500	NTN Corp.	2.828	0,00
1.100	Oji Holdings Corp.	4.098	0,00
1.400	Omron Corp.	58.864	0,01
500	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9.239	0,00
1.200	ORIX Corp.	21.986	0,00
300	Osaka Gas Co. Ltd.	5.863	0,00
100	Otsuka Corp.	4.086	0,00
350	Otsuka Holdings Co. Ltd.	13.540	0,00
12.100	Panasonic Holdings Corp.	125.038	0,02
300	Park24 Co. Ltd.	3.666	0,00
3.300	Rakuten Group, Inc.	13.079	0,00
1.826	Renesas Electronics Corp.	31.917	0,01
400	Resonac Holdings Corp.	7.504	0,00
627	Ricoh Co. Ltd.	5.138	0,00
600	Rinnai Corp.	12.232	0,00
100	Sankyo Co. Ltd.	4.329	0,00
2.200	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	20.916	0,00
200	Sanwa Holdings Corp.	2.883	0,00
226	SCREEN Holdings Co. Ltd.	16.488	0,00
1.000	SCSK Corp.	18.441	0,00
400	Sega Sammy Holdings, Inc.	5.824	0,00
400	Seiko Epson Corp.	5.958	0,00
200	Seino Holdings Co. Ltd.	2.823	0,00
300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	4.276	0,00
556	Seven & i Holdings Co. Ltd.	21.410	0,00
800	Sharp Corp.	5.013	0,00
800	Shimadzu Corp.	20.813	0,00
2.600	Shimizu Corp.	17.140	0,00
1.100	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	41.272	0,01
300	Shionogi & Co. Ltd.	14.186	0,00
600	Shiseido Co. Ltd.	16.119	0,00
300	Skylark Holdings Co. Ltd.	4.429	0,00
500	Sojitz Corp.	11.184	0,00
800	Subaru Corp.	14.312	0,00
4.800	SUMCO Corp.	72.023	0,01
1.100	Sumitomo Corp.	23.129	0,00
600	Sumitomo Electric Industries Ltd.	7.473	0,00
300	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	7.723	0,00
200	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	2.323	0,00
400	Sundrug Co. Ltd.	12.121	0,00
100	Suzuken Co. Ltd.	3.419	0,00
900	Taisei Corp.	30.693	0,01
400	Takashimaya Co. Ltd.	5.405	0,00
1.155	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	32.836	0,01
500	TDK Corp.	23.333	0,01
200	THK Co. Ltd.	4.016	0,00
800	TIS, Inc.	16.929	0,00
400	Tokyo Gas Co. Ltd.	9.301	0,00
900	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5.585	0,00
200	TOPPAN Holdings, Inc.	4.697	0,00
6.900	Toray Industries, Inc.	35.878	0,01
100	Toyoda Gosei Co. Ltd.	2.012	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
200	Toyota Tsusho Corp.	11.115	0,00
300	Welcia Holdings Co. Ltd.	5.248	0,00
1.300	Yamada Holdings Co. Ltd.	3.770	0,00
300	Yamato Holdings Co. Ltd.	5.341	0,00
100	Yamato Kogyo Co. Ltd.	5.065	0,00
200	Yamazaki Baking Co. Ltd.	4.390	0,00
100	Yaoko Co. Ltd.	5.465	0,00
1.086	Yokogawa Electric Corp.	20.667	0,00
200	Yokohama Rubber Co. Ltd.	4.469	0,00
300	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	10.154	0,00
		2.283.968	0,26
Jersey			
5.692	Centamin PLC	6.960	0,00
Jordanien			
2.115	Hikma Pharmaceuticals PLC	46.216	0,00
Luxemburg			
2.822	ArcelorMittal SA	71.117	0,01
434	Eurofins Scientific SE	25.308	0,00
3.679	Tenaris SA	63.625	0,01
		160.050	0,02
Niederlande			
464	Arcadis NV	23.360	0,00
187	EXOR NV	18.264	0,00
442	Heineken Holding NV	34.466	0,01
221	JDE Peet's NV	5.937	0,00
1.955	Just Eat Takeaway.com NV ^(a)	30.674	0,00
2.521	Koninklijke Ahold Delhaize NV	73.181	0,01
26.537	Koninklijke KPN NV	91.115	0,01
568	NXP Semiconductors NV	115.917	0,01
1.970	QIAGEN NV	81.038	0,01
401	Signify NV ^(a)	11.697	0,00
11.827	Stellantis NV	257.667	0,03
		743.316	0,08
Portugal			
2.519	Galp Energia SGPS SA	37.519	0,01
866	Jeronimo Martins SGPS SA	21.479	0,00
		58.998	0,01
Russland			
2.028	Evraz PLC ^(b)	0	0,00
Südafrika			
895	Investec PLC	5.832	0,00
Spanien			
1.651	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	66.152	0,01
40.158	Banco Santander SA	166.862	0,02
7.627	Bankinter SA	53.791	0,00
3.489	Endesa SA	73.154	0,01
35.689	Iberdrola SA	442.134	0,05
352	Naturgy Energy Group SA	10.528	0,00
5.475	Repsol SA	84.271	0,01
14.303	Telefonica SA	61.825	0,01
110	Viscofan SA	6.757	0,00
		965.474	0,11
Schweiz			
3.965	Chubb Ltd.	909.690	0,10
1.603	IWG PLC	2.898	0,00
4.914	Siemens Energy AG	58.197	0,01
		970.785	0,11
Vereinigtes Königreich			
2.189	3i Group PLC	62.082	0,01
3.509	Airtel Africa PLC ^(a)	4.864	0,00
2.110	Associated British Foods PLC	63.717	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
846	AstraZeneca PLC	109.187	0,01
6.263	B&M European Value Retail SA	45.572	0,01
1.353	Balfour Beatty PLC	5.570	0,00
53.478	Barclays PLC	95.883	0,01
4.375	Barratt Developments PLC	28.527	0,00
2.280	Beazley PLC	15.525	0,00
309	Bellway PLC	9.084	0,00
1.013	Berkeley Group Holdings PLC	59.613	0,01
301	Bodycote PLC	2.187	0,00
22.431	BP PLC	136.751	0,02
1.233	Breedon Group PLC	5.409	0,00
1.193	Britvic PLC	12.581	0,00
25.483	BT Group PLC	39.720	0,01
944	Bunzl PLC	35.935	0,01
2.003	Burberry Group PLC	37.209	0,01
3.342	Cab Payments Holdings PLC	2.433	0,00
28.347	Centrica PLC	53.569	0,01
1.375	Chemring Group PLC	5.492	0,00
3.788	CNH Industrial NV	40.362	0,01
3.955	Coats Group PLC	3.305	0,00
500	Computacenter PLC	17.124	0,00
16.236	ConvaTec Group PLC ^(a)	46.239	0,01
3.605	Currys PLC	1.992	0,00
5.857	Dowlais Group PLC	7.574	0,00
2.711	Drax Group PLC	14.991	0,00
14.309	DS Smith PLC	52.768	0,01
585	Dunelm Group PLC	7.746	0,00
4.941	easyJet PLC	28.498	0,00
2.339	Elementis PLC	3.515	0,00
2.578	Ferguson PLC	441.715	0,05
5.097	Firstgroup PLC	10.336	0,00
459	Future PLC	4.941	0,00
587	Genuit Group PLC	2.410	0,00
7.596	GSK PLC	136.859	0,02
3.632	Harbour Energy PLC	10.592	0,00
7.641	Hays PLC	10.130	0,00
4.704	Howden Joinery Group PLC	43.751	0,01
1.762	IG Group Holdings PLC	15.280	0,00
1.123	IMI PLC	22.257	0,00
1.080	Inchcape PLC	8.678	0,00
4.114	Infoma PLC	38.793	0,01
758	Intermediate Capital Group PLC	15.066	0,00
14.919	ITV PLC	11.379	0,00
6.759	J Sainsbury PLC	24.491	0,00
12.969	JD Sports Fashion PLC	25.886	0,00
319	JD Wetherspoon PLC	2.770	0,00
3.821	John Wood Group PLC	6.774	0,00
1.599	Johnson Matthey PLC	31.425	0,00
2.120	Just Group PLC	2.160	0,00
10.029	Kingfisher PLC	27.916	0,00
417	Liontrust Asset Management PLC	2.840	0,00
3.547	Man Group PLC	9.439	0,00
2.755	Marshalls PLC	8.760	0,00
12.529	Melrose Industries PLC	82.487	0,01
2.240	Mitie Group PLC	2.776	0,00
4.068	Mobico Group PLC	3.452	0,00
1.753	Mondi PLC	31.322	0,00
93	Morgan Sindall Group PLC	2.396	0,00
9.001	National Grid PLC	117.060	0,01
27.299	NatWest Group PLC	72.018	0,01
796	Next PLC	80.101	0,01
1.291	OSB Group PLC	6.169	0,00
1.079	PageGroup PLC	6.141	0,00
525	Paragon Group of Cos. PLC	3.207	0,00
845	Pentair PLC	54.536	0,01
1.276	Pets at Home Group PLC	5.172	0,00
1.529	QinetiQ Group PLC	5.729	0,00
2.288	Quilter PLC ^(a)	2.702	0,00
609	Redrow PLC	4.159	0,00
133	Renishaw PLC	5.280	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
1.651	Rio Tinto PLC	113.155	0,01
27.189	Rolls-Royce Holdings PLC	93.039	0,01
281	Savills PLC	2.823	0,00
2.231	Schroders PLC	11.390	0,00
2.375	Serco Group PLC	4.702	0,00
4.542	Shell PLC	147.226	0,02
374	Spectris PLC	15.949	0,00
2.494	Spirent Communications PLC	3.606	0,00
1.636	SSP Group Plc	4.308	0,00
2.313	St James's Place PLC	19.040	0,00
417	Telecom Plus PLC	8.087	0,00
21.940	Tesco PLC	79.511	0,01
4.309	TP ICAP Group PLC	10.118	0,00
595	Travis Perkins PLC	5.741	0,00
194	Victrex PLC	3.593	0,00
2.864	Virgin Money UK PLC	5.276	0,00
202.610	Vodafone Group PLC	182.685	0,02
1.455	Weir Group PLC	34.583	0,01
915	WH Smith PLC	14.676	0,00
3.816	WPP PLC	34.202	0,00
		3.248.089	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika			
10.884	Abbott Laboratories	1.135.092	0,13
2.414	AbbVie, Inc.	343.729	0,04
1.186	Acuity Brands, Inc.	212.602	0,02
4.073	Adobe, Inc.	2.488.644	0,28
1.324	Aflac, Inc.	109.508	0,01
2.982	Agilent Technologies, Inc.	381.100	0,04
617	Akamai Technologies, Inc.	71.282	0,01
453	Albemarle Corp.	54.935	0,01
275	Align Technology, Inc.	58.795	0,01
4.262	Allison Transmission Holdings, Inc.	227.932	0,02
52.889	Alphabet, Inc. Klasse A	7.009.379	0,79
43.726	Amazon.com, Inc.	6.387.931	0,72
4.924	American Airlines Group, Inc.	61.205	0,01
3.456	American Electric Power Co., Inc.	274.925	0,03
1.135	American Express Co.	193.824	0,02
9.980	American International Group, Inc.	656.784	0,07
270	Ameriprise Financial, Inc.	95.448	0,01
7.433	Analog Devices, Inc.	1.363.064	0,15
565	ANSYS, Inc.	165.748	0,02
2.213	Antero Midstream Corp.	29.477	0,00
2.332	Aon PLC Klasse A	766.039	0,09
1.486	APA Corp.	53.496	0,01
42.777	Apple, Inc.	8.125.491	0,92
7.484	Applied Materials, Inc.	1.120.954	0,13
2.505	AptarGroup, Inc.	317.859	0,03
1.329	Archer-Daniels-Midland Co.	97.987	0,01
2.201	Arthur J Gallagher & Co.	548.049	0,06
317	Assurant, Inc.	53.262	0,01
12.766	AT&T, Inc.	211.533	0,02
557	Atmos Energy Corp.	63.392	0,01
4.010	Autodesk, Inc.	875.904	0,10
1.763	Automatic Data Processing, Inc.	405.349	0,04
111	AutoZone, Inc.	289.702	0,03
2.645	Baker Hughes Co.	89.269	0,01
10.120	Bank of America Corp.	308.559	0,03
7.186	Bank of New York Mellon Corp.	347.228	0,04
1.557	Bath & Body Works, Inc.	50.789	0,00
1.847	Baxter International, Inc.	66.640	0,01
2.631	Becton Dickinson and Co.	621.390	0,07
10.722	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	3.859.920	0,43
948	Best Buy Co., Inc.	67.251	0,01
413	Biogen, Inc.	96.675	0,01
1.298	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	395.786	0,04
208	Booking Holdings, Inc.	650.146	0,07
1.518	BorgWarner, Inc.	51.141	0,00
21.350	Bristol-Myers Squibb Co.	1.054.263	0,12
2.917	Broadridge Financial Solutions, Inc.	565.373	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
5.032	Bunge Global SA	552.866	0,06
587	BWX Technologies, Inc.	45.804	0,00
167	CACI International, Inc. Klasse A	53.599	0,01
1.463	Caesars Entertainment, Inc.	65.425	0,01
1.410	Campbell Soup Co.	56.654	0,01
1.083	Capital One Financial Corp.	120.928	0,01
823	Cardinal Health, Inc.	88.127	0,01
851	CarMax, Inc.	54.413	0,01
1.947	Carrier Global Corp.	101.166	0,01
834	Caterpillar, Inc.	209.100	0,02
501	Celanese Corp.	69.469	0,01
2.729	Cencora, Inc.	554.997	0,06
8.364	Centene Corp.	616.260	0,07
913	CF Industries Holdings, Inc.	68.612	0,01
801	CH Robinson Worldwide, Inc.	65.722	0,01
316	Charles River Laboratories International, Inc.	62.277	0,01
16.160	Charles Schwab Corp.	990.931	0,11
303	Charter Communications, Inc. Klasse A	121.239	0,01
2.839	Cheniere Energy, Inc.	517.124	0,06
13.583	Chevron Corp.	1.950.519	0,22
554	Choice Hotels International, Inc.	61.095	0,01
597	Cigna Group	156.939	0,02
32.504	Cisco Systems, Inc.	1.572.544	0,18
3.539	Citigroup, Inc.	163.148	0,02
2.097	Citizens Financial Group, Inc.	57.185	0,01
341	Clean Harbors, Inc.	55.126	0,01
4.855	Clorox Co.	695.964	0,08
3.181	CME Group, Inc.	694.603	0,08
24.685	Coca-Cola Co.	1.442.591	0,16
1.508	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	106.133	0,01
35.332	Comcast Corp. Klasse A	1.480.057	0,17
965	Comerica, Inc.	43.637	0,00
2.155	Conagra Brands, Inc.	60.965	0,01
1.129	Constellation Brands, Inc. Klasse A	271.513	0,03
381	Cooper Cos., Inc.	128.367	0,01
9.574	Copart, Inc.	480.806	0,05
2.757	Costco Wholesale Corp.	1.634.184	0,18
2.664	Coterra Energy, Inc.	69.930	0,01
4.410	Crown Holdings, Inc.	379.304	0,04
417	Cummins, Inc.	93.475	0,01
2.585	CVS Health Corp.	175.651	0,02
5.948	Danaher Corp.	1.328.248	0,15
604	DaVita, Inc.	61.282	0,01
2.395	Delta Air Lines, Inc.	88.447	0,01
1.000	Discover Financial Services	93.000	0,01
452	Donaldson Co., Inc.	27.500	0,00
490	Dover Corp.	69.168	0,01
10.577	Dow, Inc.	547.360	0,06
827	DR Horton, Inc.	105.583	0,01
13.151	Dropbox, Inc. Klasse A	370.595	0,04
3.706	Duke Energy Corp.	341.990	0,04
605	Eastman Chemical Co.	50.717	0,00
1.870	eBay, Inc.	76.689	0,01
658	Electronic Arts, Inc.	90.811	0,01
3.356	Elevance Health, Inc.	1.609.168	0,18
647	Enphase Energy, Inc.	65.360	0,01
790	EPAM Systems, Inc.	203.970	0,02
247	Esab Corp.	19.056	0,00
2.236	Evergy, Inc.	114.125	0,01
582	Expedia Group, Inc.	79.257	0,01
619	Expeditors International of Washington, Inc.	74.490	0,01
4.896	Exxon Mobil Corp.	503.015	0,06
2.352	F5, Inc.	402.639	0,04
209	Fair Isaac Corp.	227.308	0,02
536	FedEx Corp.	138.733	0,01
1.828	Fortinet, Inc.	96.080	0,01
1.156	Fortive Corp.	79.741	0,01
7.571	Fox Corp. Klasse A	223.647	0,02
2.666	Franklin Resources, Inc.	66.117	0,01
18.570	Gen Digital, Inc.	410.026	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
413	Generac Holdings, Inc.	48.350	0,00
2.889	General Dynamics Corp.	713.496	0,08
1.732	General Electric Co.	210.958	0,02
2.279	Gilead Sciences, Inc.	174.571	0,02
445	Globe Life, Inc.	54.793	0,01
2.305	Halliburton Co.	85.354	0,01
2.643	Hartford Financial Services Group, Inc.	206.577	0,02
508	HCA Healthcare, Inc.	127.244	0,01
897	Henry Schein, Inc.	59.857	0,01
5.216	Hewlett Packard Enterprise Co.	88.203	0,01
3.242	Hologic, Inc.	231.155	0,03
5.880	Home Depot, Inc.	1.843.321	0,21
7.117	Honeywell International, Inc.	1.394.363	0,16
2.943	Howmet Aerospace, Inc.	154.802	0,02
3.032	HP, Inc.	88.959	0,01
1.544	Hubbell, Inc.	463.200	0,05
277	Humana, Inc.	134.306	0,01
5.469	Huntington Bancshares, Inc.	61.581	0,01
258	Huntington Ingalls Industries, Inc.	61.151	0,01
2.441	IDACORP, Inc.	235.556	0,03
1.177	Incyte Corp.	63.958	0,01
3.550	Ingersoll Rand, Inc.	253.576	0,03
26.548	Intel Corp.	1.186.696	0,13
1.490	International Business Machines Corp.	236.254	0,03
1.859	International Paper Co.	68.671	0,01
1.830	Interpublic Group of Cos., Inc.	56.254	0,01
2.753	Intuitive Surgical, Inc.	855.743	0,10
4.328	Invesco Ltd.	61.761	0,01
477	IQVIA Holdings, Inc.	102.126	0,01
494	ITT, Inc.	53.485	0,01
591	J M Smucker Co.	64.850	0,01
3.846	Jazz Pharmaceuticals PLC	454.713	0,05
15.550	JPMorgan Chase & Co.	2.427.044	0,27
2.215	Juniper Networks, Inc.	63.017	0,01
1.203	Kellanova	63.206	0,01
5.076	Kenvue, Inc.	103.753	0,01
14.284	Keurig Dr Pepper, Inc.	450.946	0,05
4.256	KeyCorp	52.732	0,01
546	Keysight Technologies, Inc.	74.196	0,01
15.166	Kinder Morgan, Inc.	266.467	0,03
5.103	Kirby Corp.	391.655	0,04
2.845	Kraft Heinz Co.	99.888	0,01
2.158	Kroger Co.	95.535	0,01
494	L3Harris Technologies, Inc.	94.260	0,01
346	Laboratory Corp. of America Holdings	75.051	0,01
230	Lam Research Corp.	164.662	0,02
4.291	Leidos Holdings, Inc.	460.510	0,05
779	Lennar Corp. Klasse A	99.650	0,01
3.328	Linde PLC	1.377.027	0,15
1.138	Lithia Motors, Inc.	303.835	0,03
778	Live Nation Entertainment, Inc.	65.523	0,01
1.372	LKQ Corp.	61.095	0,01
990	Loews Corp.	69.587	0,01
1.447	LPL Financial Holdings, Inc.	321.668	0,04
961	LyondellBasell Industries NV Klasse A	91.391	0,01
536	M&T Bank Corp.	68.699	0,01
2.758	Marathon Oil Corp.	70.136	0,01
905	Marathon Petroleum Corp.	135.017	0,01
222	Markel Group, Inc.	319.478	0,04
1.580	Marriott International, Inc. Klasse A	320.266	0,04
979	Masco Corp.	59.278	0,01
5.169	Mastercard, Inc. Klasse A	2.139.087	0,24
1.599	Match Group, Inc.	51.776	0,01
1.765	McKesson Corp.	830.538	0,09
14.991	Merck & Co., Inc.	1.536.278	0,17
11.896	Meta Platforms, Inc. Klasse A	3.891.776	0,44
1.669	MetLife, Inc.	106.198	0,01
1.805	MGM Resorts International	71.189	0,01
1.329	Microchip Technology, Inc.	110.892	0,01
10.177	Micron Technology, Inc.	774.673	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
24.482	Microsoft Corp.	9.276.475	1,04
629	Mohawk Industries, Inc.	55.547	0,01
229	Molina Healthcare, Inc.	83.713	0,01
1.226	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	75.448	0,01
2.574	Morgan Stanley	204.221	0,02
1.937	Mosaic Co.	69.519	0,01
140	MSA Safety, Inc.	24.380	0,00
801	Murphy USA, Inc.	296.010	0,03
2.146	NetApp, Inc.	196.123	0,02
2.892	News Corp. Klasse A	63.740	0,01
2.468	Norfolk Southern Corp.	538.419	0,06
969	Northern Trust Corp.	76.793	0,01
705	Nucor Corp.	119.829	0,01
13.054	NVIDIA Corp.	6.105.356	0,69
82	NVR, Inc.	504.742	0,06
1.884	Occidental Petroleum Corp.	111.439	0,01
11.213	Oracle Corp.	1.303.063	0,15
1.219	PACCAR, Inc.	111.929	0,01
2.016	Paychex, Inc.	245.892	0,03
2.073	Paylocity Holding Corp.	324.777	0,04
2.305	PayPal Holdings, Inc.	132.791	0,01
8.507	PepsiCo., Inc.	1.431.643	0,16
1.074	Phillips 66	138.428	0,01
659	Post Holdings, Inc.	56.298	0,01
6.471	PPL Corp.	169.023	0,02
1.006	Principal Financial Group, Inc.	74.273	0,01
4.823	Progressive Corp.	791.117	0,09
4.238	Prudential Financial, Inc.	414.392	0,05
808	PTC, Inc.	127.147	0,01
859	PulteGroup, Inc.	75.953	0,01
8.721	Pure Storage, Inc. Klasse A	290.496	0,03
642	Qorvo, Inc.	61.953	0,01
1.784	QUALCOMM, Inc.	230.225	0,03
769	Raymond James Financial, Inc.	80.860	0,01
681	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	561.015	0,06
3.602	Regions Financial Corp.	60.081	0,01
363	Reliance Steel & Aluminum Co.	99.919	0,01
3.067	Republic Services, Inc.	496.363	0,06
714	Robert Half, Inc.	58.534	0,01
430	Roper Technologies, Inc.	231.447	0,03
846	Royal Caribbean Cruises Ltd.	90.911	0,01
2.508	RPM International, Inc.	258.148	0,03
2.422	RTX Corp.	197.345	0,02
2.541	S&P Global, Inc.	1.056.624	0,12
10.345	Salesforce, Inc.	2.605.905	0,29
709	SEI Investments Co.	41.597	0,00
1.581	ServiceNow, Inc.	1.084.155	0,12
2.477	Sherwin-Williams Co.	690.588	0,08
802	Skyworks Solutions, Inc.	77.738	0,01
228	Snap-on, Inc.	62.629	0,01
56.888	Southwestern Energy Co.	374.892	0,04
677	Stanley Black & Decker, Inc.	61.539	0,01
1.248	State Street Corp.	90.879	0,01
705	Steel Dynamics, Inc.	83.987	0,01
2.592	STERIS PLC	520.836	0,06
2.436	Synchrony Financial	78.829	0,01
3.021	Sysco Corp.	218.026	0,02
781	T Rowe Price Group, Inc.	78.202	0,01
1.677	Tapestry, Inc.	53.111	0,01
2.640	TD SYNNEX Corp.	260.410	0,03
776	TE Connectivity Ltd.	101.656	0,01
180	Teledyne Technologies, Inc.	72.533	0,01
234	Teleflex, Inc.	52.811	0,01
399	Tetra Tech, Inc.	63.102	0,01
6.400	Texas Instruments, Inc.	977.344	0,11
915	Textron, Inc.	70.144	0,01
4.417	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2.189.772	0,25
9.675	TJX Cos., Inc.	852.464	0,10
7.338	T-Mobile US, Inc.	1.104.002	0,12
542	TPG, Inc.	18.970	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
529	TransDigm Group, Inc.	509.358	0,06
568	Travelers Cos., Inc.	102.592	0,01
1.320	Trimble, Inc.	61.248	0,01
3.145	Truist Financial Corp.	101.080	0,01
236	Tyler Technologies, Inc.	96.486	0,01
4.694	Tyson Foods, Inc. Klasse A	219.867	0,02
1.847	United Airlines Holdings, Inc.	72.772	0,01
6.230	UnitedHealth Group, Inc.	3.445.003	0,39
446	Universal Health Services, Inc. Klasse B	61.316	0,01
2.088	US Foods Holding Corp.	91.517	0,01
488	Vail Resorts, Inc.	106.047	0,01
934	Valero Energy Corp.	117.086	0,01
553	VeriSign, Inc.	117.347	0,01
1.572	Verisk Analytics, Inc.	379.528	0,04
6.561	Verizon Communications, Inc.	251.483	0,03
456	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	161.793	0,02
7.517	Viatis, Inc.	69.006	0,01
9.749	Visa, Inc. Klasse A	2.502.373	0,28
5.928	W R Berkley Corp.	430.076	0,05
9.069	Walmart, Inc.	1.411.953	0,16
14.294	Walt Disney Co.	1.324.911	0,15
8.715	Warner Bros Discovery, Inc.	91.072	0,01
1.000	Watsco, Inc.	382.230	0,04
31.248	Wells Fargo & Co.	1.393.348	0,16
3.146	Wendy's Co.	58.987	0,01
624	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	72.733	0,01
2.016	WEX, Inc.	355.985	0,04
2.585	Wintrust Financial Corp.	221.457	0,02
397	Woodward, Inc.	53.666	0,01
1.410	Workday, Inc. Klasse A	381.715	0,04
624	Wynn Resorts Ltd.	52.678	0,01
1.952	Yum! Brands, Inc.	245.074	0,03
604	Zebra Technologies Corp. Klasse A	143.136	0,02
1.171	Zions Bancorp NA	41.723	0,00
3.703	Zoetis, Inc.	654.209	0,07
		148.520.662	16,74
STAMMAKTIEN INSGESAMT		166.918.012	18,81
(Kosten USD 157.599.794)			
Real Estate Investment Trusts – 0,10 %			
Belgien			
207	Cofinimmo SA	14.576	0,00
Frankreich			
144	Covivio SA	7.055	0,00
864	Klepierre SA	21.801	0,00
		28.856	0,00
Guernsey			
6.450	Balanced Commercial Property Trust Ltd.	5.474	0,00
Vereinigtes Königreich			
15.121	Assura PLC	8.461	0,00
1.219	Derwent London PLC	32.585	0,01
9.313	Hammerson PLC	3.195	0,00
4.677	LXI PLC	5.575	0,00
1.540	Safestore Holdings PLC	14.924	0,00
12.094	Tritax Big Box PLC	23.525	0,00
6.768	UK Commercial Property Ltd.	4.935	0,00
4.694	Urban Logistics PLC	6.964	0,00
555	Workspace Group PLC	3.715	0,00
		103.879	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika			
699	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	76.471	0,01
841	AvalonBay Communities, Inc.	145.443	0,01
1.130	Boston Properties, Inc.	64.331	0,01
690	Camden Property Trust	62.279	0,01
3.319	Healthpeak Properties, Inc.	57.485	0,01
4.015	Host Hotels & Resorts, Inc.	70.142	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)					
	3.265 Kimco Realty Corp.		63.080	0,01	
	484 Mid-America Apartment Communities, Inc.		60.248	0,01	
	3.621 Park Hotels & Resorts, Inc.		53.699	0,00	
	1.174 Spirit Realty Capital, Inc.		48.486	0,00	
	1.408 Ventas, Inc.		64.543	0,01	
			766.207	0,09	
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 940.565)			918.992	0,10	
Investmentfonds – 8,87 %					
Irland					
	247.097 iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		5.272.276	0,59	
	698.909 iShares Fallen Angels High Yield Corp. Bond UCITS ETF		3.687.320	0,42	
	287.556 iShares USD Corp. Bond UCITS ETF		29.060.756	3,28	
	931.568 SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		40.677.607	4,58	
			78.697.959	8,87	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 81.380.476)			78.697.959	8,87	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 817.004.892)			823.604.674	92,83	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 817.004.892)			823.604.674	92,83	
Terminkontrakte – 0,23 %					
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(41)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Short	(3.041.662)	33.420	0,00
CAD					
6	S&P TSX 60 Index Futures 14.12.2023	Long	1.079.677	9.839	0,00
CHF					
20	Three Month Saron Index Futures 17.12.2024	Long	5.673.912	3.274	0,00
EUR					
23	3-Monats-EURIBOR Futures 15.12.2025	Long	6.119.491	12.352	0,00
17	CAC 40 Index Futures 15.12.2023	Long	1.356.838	13.266	0,00
5	DAX Index Futures 15.12.2023	Long	2.217.525	38.489	0,01
10	E-mini FTSE MIB Index Futures 15.12.2023	Long	1.624.976	60.360	0,01
22	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long	2.757.603	41.178	0,01
16	Euro OAT Futures 07.12.2023	Long	2.219.735	28.914	0,00
696	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023	Long	33.345.510	1.029.766	0,12
60	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	8.663.118	34.555	0,00
6	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	852.891	15.166	0,00
31	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Long	3.976.024	34.642	0,00
15	IBEX 35 Index Futures 15.12.2023	Long	1.648.222	56.390	0,01
			64.781.933	1.365.078	0,16
GBP					
7	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.03.2026	Long	2.128.235	596	0,00
JPY					
40	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2023	Long	39.581.966	251.497	0,03
56	TOPIX Index Futures 07.12.2023	Long	9.000.305	42.927	0,00
			48.582.271	294.424	0,03
SEK					
42	OMX Stockholm 30 Index Futures 15.12.2023	Long	895.804	6.506	0,00
USD					
(36)	CBOE Volatility Index Futures 20.12.2023	Short	(495.281)	108.469	0,01
(30)	CBOE Volatility Index Futures 17.01.2024	Short	(467.043)	142.657	0,02
(33)	CBOE Volatility Index Futures 14.02.2024	Short	(542.563)	32.187	0,01
24	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 15.12.2023	Long	7.673.040	179.227	0,02
86	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long	19.680.025	535.912	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
2	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 15.12.2023	Long	513.520	3.440	0,00
10	Mini-Russell 2000 Index Futures 15.12.2023	Long	906.100	20.552	0,00
4	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Long	466.250	1.813	0,00
7	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	1.431.719	5.797	0,00
19	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Long	2.031.219	8.000	0,00
			31.196.986	1.038.054	0,12

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

2.751.191 **0,31**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(60)	90-Tage-Bankwechsel-Futures 12.09.2024	Short	(39.349.292)	(21.717)	(0,00)
CAD					
(5)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2024	Short	(880.075)	(4.287)	(0,00)
(94)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(8.307.025)	(110.810)	(0,01)
			(9.187.100)	(115.097)	(0,01)
EUR					
(48)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.06.2024	Short	(12.640.179)	(21.770)	(0,01)
(10)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.03.2025	Short	(2.655.057)	(3.410)	(0,00)
(25)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(2.874.640)	(9.067)	(0,00)
			(18.169.876)	(34.247)	(0,01)
GBP					
128	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	Long	12.089.107	(244.593)	(0,03)
3	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.09.2024	Long	901.799	(1.013)	(0,00)
2	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.06.2025	Long	605.852	(31)	(0,00)
85	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Long	10.351.668	(22.686)	(0,00)
			23.948.426	(268.323)	(0,03)
USD					
(97)	3-Monats-SOFR-Futures 17.09.2024	Short	(23.073.875)	(54.245)	(0,01)
(58)	3-Monats-SOFR-Futures 17.06.2025	Short	(13.934.500)	(56.448)	(0,01)
(23)	3-Monats-SOFR-Futures 17.03.2026	Short	(5.545.012)	(26.795)	(0,00)
(216)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(23.726.250)	(98.569)	(0,01)
			(66.279.637)	(236.057)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(675.441) **(0,08)**

Devisentermingeschäfte – (0,11 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	1.560.000	USD	1.003.517	20.12.2023	31.387	0,00
CHF	2.500.000	USD	2.796.966	20.12.2023	83.225	0,01
EUR	1.190.000	USD	1.274.240	20.12.2023	25.090	0,00
KRW	1.138.350.000	USD	873.571	20.12.2023	4.206	0,00
PLN	3.760.000	USD	900.778	20.12.2023	41.078	0,01
TWD	29.100.000	USD	899.725	20.12.2023	31.948	0,01
USD	2.784.099	IDR	43.177.310.000	20.12.2023	8.631	0,00
USD	1.421.395	INR	118.560.000	20.12.2023	217	0,00
USD	5.909.992	JPY	860.400.000	20.12.2023	74.938	0,01
USD	917.136	NOK	9.830.000	20.12.2023	4.704	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

305.424 **0,04**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	2.510.000	USD	1.856.189	20.12.2023	(4.398)	(0,00)
IDR	26.735.790.000	USD	1.730.439	20.12.2023	(11.843)	(0,00)
PHP	148.630.000	USD	2.681.981	20.12.2023	(5.012)	(0,00)
USD	3.357.590	AUD	5.250.000	20.12.2023	(125.261)	(0,02)
USD	8.029.143	CAD	10.970.000	20.12.2023	(64.145)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	5.909.204	CHF	5.320.000	20.12.2023	(219.842)	(0,02)
USD	1.237.567	CLP	1.111.440.000	20.12.2023	(41.331)	(0,01)
USD	1.128.050	CZK	26.070.000	20.12.2023	(40.779)	(0,01)
USD	11.932.177	EUR	11.100.000	20.12.2023	(187.619)	(0,02)
USD	6.217.853	GBP	5.030.000	20.12.2023	(150.725)	(0,02)
USD	1.143.716	ILS	4.360.000	20.12.2023	(27.674)	(0,00)
USD	2.427.999	KRW	3.242.130.000	20.12.2023	(71.993)	(0,01)
USD	3.258.462	NZD	5.560.000	20.12.2023	(175.867)	(0,02)
USD	1.623.439	PHP	92.840.000	20.12.2023	(48.698)	(0,00)
USD	1.089.859	SEK	12.070.000	20.12.2023	(62.904)	(0,01)
USD	3.258.838	TWD	103.800.000	20.12.2023	(64.450)	(0,01)
USD	921.862	ZAR	17.620.000	20.12.2023	(6.665)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.309.206)	(0,15)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,75 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	14.876	USD	9.531	20.12.2023	338	0,00
CHF	129.073.388	USD	146.062.876	20.12.2023	2.639.527	0,30
EUR	363.128.759	USD	391.042.580	20.12.2023	5.448.082	0,62
GBP	30.248.614	USD	37.758.748	20.12.2023	539.596	0,06
SEK	142.303.435	USD	12.854.056	20.12.2023	736.851	0,08
SGD	164.360	USD	121.122	20.12.2023	2.121	0,00
USD	2.691.640	JPY	396.154.695	20.12.2023	5.002	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					9.371.517	1,06

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	11.775.094.318	USD	80.968.936	20.12.2023	(1.112.694)	(0,13)
USD	9.631.731	CHF	8.642.148	20.12.2023	(324.684)	(0,04)
USD	41.428.847	EUR	38.929.407	20.12.2023	(1.077.140)	(0,12)
USD	2.518.058	GBP	2.066.982	20.12.2023	(98.988)	(0,01)
USD	4.000.857	SEK	43.451.191	20.12.2023	(149.015)	(0,01)
USD	2.768	SGD	3.780	20.12.2023	(67)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.762.588)	(0,31)

Optionen – 0,01 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
36.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 20.12.2023	Ausübungspreis 19,00	(52.560)	11.880	0,00
30.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 17.01.2024	Ausübungspreis 22,00	(55.050)	22.350	0,00
33.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 14.02.2024	Ausübungspreis 20,00	(13.695)	48.345	0,01
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.570,00	(928)	3	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.725,00	(3.214)	7	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.765,00	(1.425)	7	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.790,00	(1.047)	5	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 3.810,00	(2.255)	5	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.055,00	(852)	5	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.255,00	(556)	5	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.390,00	(118)	3	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 3.850,00	(620)	150	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.020,00	(820)	490	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.135,00	(542)	1.065	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.200,00	(105)	1.365	0,00
				(133.787)	85.685	0,01

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD 219.472)

85.685 **0,01**

Verkaufte Optionen

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.105,00	10.485	(7)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.140,00	6.968	(3)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.160,00	22.042	(7)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.295,00	9.147	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.315,00	15.625	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.335,00	7.429	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.470,00	4.553	(5)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2023	Ausübungspreis 4.525,00	1.083	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.320,00	5.085	(810)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.465,00	5.568	(4.230)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.525,00	2.335	(10.110)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 29.12.2023	Ausübungspreis 4.545,00	638	(11.865)	(0,00)
				90.958	(27.055)	(0,00)

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD (118.013)) **(27.055)** **(0,00)**

OPTIONEN INSGESAMT

(Kosten USD 101.459) **58.630** **0,01**

Swap-Kontrakte – 0,08 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
3.850.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	90.684	0,01
30.850.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2028	171.585	0,02
33.750.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	142.560	0,02
3.019.500	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2028	88.197	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS

493.026 **0,06**

Total Return Swaps						
	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
14.853	Variabel (Bloomberg Commodity Index 1 Woche)	Variabel (Bloomberg Commodity Index)	USD	08.12.2023	5.760	0,00
22.256	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	12.12.2023	52.530	0,01
33.942	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	17.04.2024	80.112	0,01
33.812	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Materials Sector Index)	USD	22.05.2024	97.379	0,01
6.768	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JPGSMARB Index)	USD	30.07.2024	111.530	0,01
34.106	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	31.07.2024	80.499	0,01
23.248	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	05.09.2024	54.872	0,01
763	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (Alerian MLP Total Return Index)	USD	15.10.2024	53.038	0,01
729	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)	USD	15.10.2024	102.370	0,01
827	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)	USD	12.11.2024	227.770	0,02
1.474	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	13.11.2024	3.479	0,00
662	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (Alerian MLP Total Return Index)	USD	19.11.2024	46.017	0,00
69.439	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Healthcare Sector Index)	USD	22.11.2024	122.212	0,01
60.600	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Technology Sector Index)	USD	25.11.2024	7.272	0,00
43.926	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	27.11.2024	157.914	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS

1.202.754 **0,13**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

1.695.780 **0,19**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
7.455.345	Variabel (EURO STOXX Index)	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	19.06.2024	(134.937)	(0,02)
1.844.517	Variabel (FTSE 100 Total Return Index)	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	04.12.2023	(22.424)	(0,00)
12.331.348	Variabel (MSCI World Index)	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.01.2024	(210.479)	(0,02)
12.921.215	Variabel (Russell 1000 Total Return)	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	02.02.2024	(213.232)	(0,02)
22.939.457	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI World Index)	USD	12.03.2024	(391.544)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS					(972.616)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(972.616)	(0,11)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 817.106.351)					832.067.365	93,79
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					55.118.489	6,21
EIGENKAPITAL					887.185.854	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 817.004.892)					823.604.674	92,83
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					2.751.191	0,31
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(675.441)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					305.424	0,04
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(1.309.206)	(0,15)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					9.371.517	1,06
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(2.762.588)	(0,31)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 219.472)					85.685	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (118.013))					(27.055)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					1.695.780	0,19
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(972.616)	(0,11)
Andere Aktiva und Passiva					55.118.489	6,21
Eigenkapital					887.185.854	100,00

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JPMorgan Chase Bank NA.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren JPMorgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(b) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 77,36 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
309.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	22.02.2024	308.994	0,08
251.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	22.03.2024	251.126	0,06
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	05.04.2024	300.135	0,07
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	27.06.2024	600.348	0,15
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	17.09.2024	100.015	0,02
700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	16.10.2024	700.189	0,17
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,510 %	25.11.2024	400.140	0,10
680.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	19.12.2024	680.306	0,17
800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	27.12.2024	801.528	0,20
154.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.01.2025	153.998	0,04
768.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	17.01.2025	769.536	0,19
285.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	23.01.2025	285.239	0,07
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	24.01.2025	200.268	0,05
77.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	30.01.2025	77.010	0,02
578.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,485 %	06.02.2025	578.959	0,14
403.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	10.02.2025	402.988	0,10
261.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,495 %	10.02.2025	260.290	0,06
121.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	14.02.2025	121.241	0,03
578.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	07.03.2025	578.480	0,14
653.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	11.03.2025	652.967	0,16
98.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	10.04.2025	98.240	0,02
176.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	21.04.2025	176.190	0,04
77.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,490 %	28.04.2025	76.985	0,02
217.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,525 %	29.04.2025	216.963	0,05
74.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	19.05.2025	73.930	0,02
180.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,460 %	27.05.2025	179.942	0,04
111.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	03.06.2025	110.974	0,03
86.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,465 %	27.06.2025	85.948	0,02
252.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	21.07.2025	251.834	0,06
228.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,500 %	28.07.2025	228.182	0,06
149.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,455 %	30.07.2025	148.967	0,04
342.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,530 %	22.08.2025	341.870	0,09
166.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	08.09.2025	165.959	0,04
248.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,475 %	15.09.2025	247.767	0,06
132.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	26.09.2025	131.835	0,03
99.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,480 %	27.10.2025	99.069	0,02
205.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,470 %	03.11.2025	205.021	0,05
408.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	28.11.2025	407.955	0,10
312.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5,545 %	01.12.2025	311.866	0,08
216.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1	USD	5,505 %	02.06.2025	216.285	0,05
15.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	06.12.2023	14.986.673	3,72
25.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	08.12.2023	24.970.410	6,20
25.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	10.01.2024	24.858.531	6,17
28.700.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	17.01.2024	28.497.694	7,08
15.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	19.01.2024	14.889.861	3,70
5.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	26.01.2024	4.958.142	1,23
15.045.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	31.01.2024	14.915.361	3,70
1.253.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	06.02.2024	1.240.509	0,31
625.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	08.02.2024	618.584	0,15
959.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	09.02.2024	949.035	0,24
9.091.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	14.02.2024	8.989.739	2,23
26.431.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	28.02.2024	26.083.460	6,48
50.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	20.03.2024	49.194.065	12,22
6.678.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	27.03.2024	6.563.804	1,63
15.464.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03.05.2024	15.120.100	3,75
600.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	23.02.2024	600.006	0,15
1.440.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	1.439.093	0,36
2.270.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	2.268.774	0,56
14.400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	14.390.352	3,57
2.860.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	2.857.969	0,71
2.575.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	2.573.944	0,64
9.765.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	9.760.118	2,42
7.410.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,370 %	21.05.2024	7.408.740	1,84
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	790.368	0,20
1.810.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	1.808.968	0,45
1.130.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	1.128.362	0,28
745.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,490 %	15.07.2024	744.508	0,19
750.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,520 %	15.07.2024	749.393	0,19
960.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,500 %	19.07.2024	959.136	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.000.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	30.07.2024	1.000.830	0,25
870.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,550 %	12.08.2024	869.904	0,22
930.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,620 %	26.08.2024	929.702	0,23
2.200.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,510 %	22.11.2024	2.202.398	0,55
650.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,485 %	17.01.2025	650.650	0,16
1.200.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,440 %	17.04.2025	1.199.496	0,30
1.200.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,450 %	09.05.2025	1.200.000	0,30
240.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,515 %	28.05.2025	239.928	0,06
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	10.07.2025	800.248	0,20
710.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,480 %	14.07.2025	710.192	0,18
320.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,470 %	25.07.2025	320.125	0,08
600.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,460 %	25.08.2025	599.934	0,15
435.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	26.09.2025	435.735	0,11
290.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,475 %	14.11.2025	290.142	0,07
60.000	Federal Home Loan Banks – Serie 2	USD	5,470 %	02.09.2025	60.028	0,02
878.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,400 %	11.06.2024	877.447	0,22
878.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,380 %	12.06.2024	877.315	0,22
948.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,505 %	26.07.2024	947.602	0,24
1.001.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,600 %	31.07.2024	1.000.520	0,25
					311.527.434	77,36

ANLEIHEN INSGESAMT
(Kosten USD 311.542.441) **311.527.434** **77,36**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 8,56 %			
Irland			
34.465.632	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^(a)	34.465.632	8,56
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 34.465.632)		34.465.632	8,56
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 346.008.073)		345.993.066	85,92
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 346.008.073)		345.993.066	85,92

Terminkontrakte – (0,31 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(93)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2023	Short	(6.899.378)	69.101	0,02
CAD					
4	S&P TSX 60 Index Futures 14.12.2023	Long	719.785	3.909	0,00
CHF					
234	Three Month Saron Index Futures 17.12.2024	Long	66.384.768	43.274	0,01
EUR					
264	3-Monats-EURIBOR Futures 15.12.2025	Long	70.241.111	139.261	0,04
29	CAC 40 Index Futures 15.12.2023	Long	2.314.606	18.020	0,00
9	DAX Index Futures 15.12.2023	Long	3.991.545	52.782	0,01
36	E-mini FTSE MIB Index Futures 15.12.2023	Long	5.849.913	195.600	0,05
18	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 07.12.2023	Long	2.256.221	15.297	0,00
141	Euro STOXX 50 Index Futures 15.12.2023	Long	6.755.340	60.755	0,02
60	IBEX 35 Index Futures 15.12.2023	Long	6.592.886	183.167	0,05
			98.001.622	664.882	0,17
GBP					
80	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.03.2026	Long	24.322.685	898	0,00
(13)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 26.03.2024	Short	(1.583.196)	2.962	0,00
			22.739.489	3.860	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
HKD					
(33)	Hang Seng Index Futures 28.12.2023	Short	(3.601.552)	89.241	0,02
(69)	HSCEI Index Futures 28.12.2023	Short	(2.588.505)	61.150	0,02
			(6.190.057)	150.391	0,04
JPY					
42	TOPIX Index Futures 07.12.2023	Long	6.750.228	82.761	0,02
SEK					
62	OMX Stockholm 30 Index Futures 15.12.2023	Long	1.322.378	4.321	0,00
USD					
91	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 15.12.2023	Long	29.093.610	539.308	0,13
203	E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2023	Long	46.454.013	318.353	0,08
			75.547.623	857.661	0,21
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.880.160	0,47

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(54)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2024	Short	(9.504.812)	(46.300)	(0,01)
(39)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(3.446.532)	(45.971)	(0,01)
			(12.951.344)	(92.271)	(0,02)
EUR					
(553)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.06.2024	Short	(145.625.397)	(247.186)	(0,06)
(117)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.03.2025	Short	(31.064.158)	(39.893)	(0,01)
(16)	Euro OAT Futures 07.12.2023	Short	(2.219.734)	(83.497)	(0,02)
(64)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(9.240.660)	(303.189)	(0,08)
(17)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(2.416.525)	(113.379)	(0,03)
(85)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 07.12.2023	Short	(10.902.002)	(174.903)	(0,04)
			(201.468.476)	(962.047)	(0,24)
GBP					
(25)	FTSE 100 Index Futures 15.12.2023	Short	(2.361.154)	(30.619)	(0,01)
35	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.09.2024	Long	10.520.989	(9.052)	(0,00)
26	ICE 3-Monats-SONIA-Futures 17.06.2025	Long	7.876.072	(1.677)	(0,00)
			16.035.907	(41.348)	(0,01)
JPY					
(1)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2023	Short	(989.549)	(14.949)	(0,01)
USD					
(1.115)	3-Monats-SOFR-Futures 17.09.2024	Short	(265.230.625)	(615.733)	(0,15)
(667)	3-Monats-SOFR-Futures 17.06.2025	Short	(160.246.750)	(640.749)	(0,16)
(262)	3-Monats-SOFR-Futures 17.03.2026	Short	(63.164.925)	(312.783)	(0,08)
(2)	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 15.12.2023	Short	(513.520)	(25.570)	(0,01)
(26)	Mini-Russell 2000 Index Futures 15.12.2023	Short	(2.355.860)	(169.781)	(0,04)
(49)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(5.711.563)	(81.539)	(0,02)
(188)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 19.03.2024	Short	(20.650.625)	(85.781)	(0,02)
(160)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 28.03.2024	Short	(17.105.000)	(74.454)	(0,02)
			(534.978.868)	(2.006.390)	(0,50)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(3.117.005)	(0,78)

Devisentermingeschäfte – (0,76 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	51.940.000	USD	33.736.526	20.12.2023	720.482	0,18
BRL	122.260.000	USD	24.543.445	20.12.2023	195.371	0,05
CAD	90.980.000	USD	66.922.274	20.12.2023	199.629	0,06
CHF	70.850.000	USD	80.026.125	20.12.2023	1.598.489	0,40
CLP	10.318.310.000	USD	11.588.550	20.12.2023	284.388	0,07
CZK	426.030.000	USD	18.807.590	20.12.2023	293.138	0,07
EUR	54.140.000	USD	58.406.106	20.12.2023	707.925	0,17
GBP	43.500.000	USD	54.066.618	20.12.2023	1.009.558	0,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
HUF	5.423.780.000	USD	15.045.719	20.12.2023	453.506	0,12
IDR	426.206.300.000	USD	27.353.637	20.12.2023	43.214	0,01
ILS	53.730.000	USD	13.737.410	20.12.2023	698.087	0,17
JPY	3.157.720.000	USD	21.277.217	20.12.2023	137.785	0,04
KRW	25.862.920.000	USD	19.786.784	20.12.2023	155.996	0,04
MXN	482.880.000	USD	27.490.564	20.12.2023	235.565	0,05
NOK	93.120.000	USD	8.600.377	20.12.2023	43.124	0,01
NZD	68.000.000	USD	40.774.227	20.12.2023	1.228.350	0,32
PHP	2.022.310.000	USD	36.179.848	20.12.2023	243.897	0,05
PLN	121.390.000	USD	29.035.160	20.12.2023	1.372.261	0,34
SEK	743.245.748	USD	67.929.295	20.12.2023	3.055.527	0,75
TWD	1.202.060.000	USD	37.863.330	20.12.2023	622.138	0,17
USD	40.645.807	IDR	628.795.570.000	20.12.2023	226.368	0,05
USD	15.073.886	INR	1.257.150.000	20.12.2023	4.436	0,00
USD	51.437.078	JPY	7.513.450.000	20.12.2023	482.423	0,12
USD	15.341.151	NOK	164.850.000	20.12.2023	39.593	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **14.051.250** **3,49**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
INR	645.840.000	USD	7.750.068	20.12.2023	(8.387)	(0,00)
USD	40.975.066	AUD	63.880.000	20.12.2023	(1.402.940)	(0,35)
USD	11.468.065	BRL	58.850.000	20.12.2023	(439.994)	(0,11)
USD	103.977.962	CAD	142.080.000	20.12.2023	(843.757)	(0,23)
USD	67.583.168	CHF	60.730.000	20.12.2023	(2.382.433)	(0,55)
USD	12.927.731	CLP	11.661.030.000	20.12.2023	(490.232)	(0,11)
USD	14.799.967	CZK	340.620.000	20.12.2023	(471.470)	(0,12)
USD	48.369.537	EUR	45.200.000	20.12.2023	(983.146)	(0,24)
USD	43.860.079	GBP	35.700.000	20.12.2023	(1.340.365)	(0,33)
USD	5.036.706	HUF	1.877.500.000	20.12.2023	(328.516)	(0,08)
USD	18.118.615	ILS	69.030.000	20.12.2023	(427.491)	(0,11)
USD	18.265.802	KRW	24.337.490.000	20.12.2023	(500.726)	(0,13)
USD	13.159.840	MXN	238.280.000	20.12.2023	(521.784)	(0,12)
USD	45.757.957	NZD	77.970.000	20.12.2023	(2.402.941)	(0,62)
USD	21.457.645	PHP	1.224.870.000	20.12.2023	(603.441)	(0,15)
USD	14.249.377	PLN	62.080.000	20.12.2023	(1.301.267)	(0,32)
USD	25.258.682	SEK	279.022.767	20.12.2023	(1.389.817)	(0,35)
USD	46.510.390	TWD	1.481.230.000	20.12.2023	(913.060)	(0,24)
USD	12.534.164	ZAR	240.710.000	20.12.2023	(150.618)	(0,04)
ZAR	250.360.000	USD	13.415.974	20.12.2023	(222.660)	(0,05)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(17.125.045)** **(4,25)**

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,17 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	37.888.940	USD	40.797.000	20.12.2023	572.930	0,13
GBP	48.631.080	USD	60.658.990	20.12.2023	913.742	0,24

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **1.486.672** **0,37**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	6.308.947.579	USD	43.392.007	20.12.2023	(606.038)	(0,16)
USD	3.187.450	EUR	2.988.022	20.12.2023	(75.092)	(0,00)
USD	4.133.499	GBP	3.348.431	20.12.2023	(106.013)	(0,04)
USD	5.447.408	JPY	806.615.713	20.12.2023	(22.890)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(810.033)** **(0,20)**

Swap-Kontrakte – 0,16 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
12.800.000	Credit-Default-Swaps Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2028	224.191	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
33.500.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 40 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2028	145.540	0,04
35.500.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2028	121.312	0,03
13.711.500	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2028	178.709	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					669.752	0,16
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					669.752	0,16
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 346.008.073)					343.028.817	85,18
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					59.674.528	14,82
EIGENKAPITAL					402.703.345	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 346.008.073)					345.993.066	85,92
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.880.160	0,47
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(3.117.005)	(0,78)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					14.051.250	3,49
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(17.125.045)	(4,25)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					1.486.672	0,37
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(810.033)	(0,20)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					669.752	0,16
Andere Aktiva und Passiva					59.674.528	14,82
Eigenkapital					402.703.345	100,00

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JPMorgan Chase Bank NA.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Asia Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Basiswährungsklasse	USD	31. Mai 1994	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26. Mai 2016	1,50 %	2,40 %	2,34 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,34 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Anteilklasse I	GBP	8. April 2016	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Anteilklasse I	USD	13. November 2001	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13. September 2016	0,00 %	0,46 %	0,31 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,57 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,08 %
Anteilklasse R	GBP	8. April 2016	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
All China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. August 2009	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	26. August 2009	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. August 2009	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	26. August 2009	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. März 2010	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P	USD	3. März 2010	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
China Future Technology Leaders Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,92 %
Basiswährungsklasse	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	2,12 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,92 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,78 %	2,44 %
Anteilklasse A	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,78 %	2,30 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,90 %	2,42 %
Anteilklasse E	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,90 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Anteilklasse I SD	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Anteilklasse I SD	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Anteilklasse I SD	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	0,79 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Anteilklasse I	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Anteilklasse I	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Anteilklasse I	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,36 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,49 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,54 %
Anteilklasse P	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,49 %
Anteilklasse P	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,49 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Anteilklasse R	EUR	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Anteilklasse R	GBP	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Anteilklasse R	USD	12. Juli 2022	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27. September 2018	1,75 %	2,25 %	1,96 %
Basiswährungsklasse	USD	27. September 2018	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3. April 2019	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13. November 2019	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	9. Oktober 2020	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	24. Oktober 2018	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Anteilklasse IO	USD	22. Februar 2021	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Februar 2020	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	27. September 2018	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	25. September 2019	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	USD	27. September 2018	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Emerging Markets Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Basiswährungsklasse	USD	15. Dezember 1997	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	12. August 2016	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11. Februar 2016	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	28. April 2022	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28. April 2022	1,75 %	2,25 %	1,96 %
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,75 %	2,25 %	1,95 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Emerging Markets Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	27. Mai 2016	1,75 %	2,63 %	2,32 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,75 %	2,63 %	2,32 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,75 %	3,63 %	3,33 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Anteilklasse G	USD	8. Dezember 2020	0,00 %	0,50 %	0,18 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	3. Februar 2016	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	13. Oktober 2023	0,85 %	1,31 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	9. April 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7. März 2006	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	EUR	22. März 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	GBP	8. April 2016	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	USD	6. Juli 2001	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	13. August 2021	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)	EUR	8. April 2019	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	7. August 2023	0,70 %	1,16 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	7. August 2023	0,70 %	1,16 %	0,87 %
Anteilklasse IS	USD	7. August 2023	0,70 %	1,16 %	0,84 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	1,00 %	1,46 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	12. August 2016	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16. August 2016	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	27. November 2023	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Basiswährungsklasse	USD	28. Juli 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10. Mai 2022	1,75 %	2,75 %	2,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Anteilklasse I SD	USD	28. Juli 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Anteilklasse I	USD	28. Juli 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	10. Mai 2022	1,25 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Anteilklasse R	GBP	28. Juli 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Anteilklasse R	USD	28. Juli 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Basiswährungsklasse	USD	14. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	22. Februar 2021	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14. Februar 2020	1,50 %	2,65 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20. März 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	AUD	16. März 2021	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse IO	USD	22. Februar 2021	0,00 %	0,36 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	GBP	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Anteilklasse P	USD	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Anteilklasse R	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Global Equity Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	4. Dezember 1992	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Januar 2019	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	23. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse	USD	25. Juli 2007	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	23. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3. Juli 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3. Juli 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Anteilklasse A	USD	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Anteilklasse E	EUR	18. Januar 2022	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13. Dezember 2011	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	13. August 2021	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25. Oktober 2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15. März 2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	14. November 2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	5. Juni 2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2. Januar 2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	20. März 2015	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	18. Januar 2022	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17. April 2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P	EUR	18. Januar 2022	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Anteilklasse P	USD	17. April 2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Global Future Health Care Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,73 %
Basiswährungsklasse	USD	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,74 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6. November 2020	1,50 %	2,40 %	2,24 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. September 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Anteilklasse I	USD	30. September 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10. Februar 2022	0,00 %	0,36 %	0,17 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30. September 2020	1,25 %	1,65 %	1,47 %
Anteilklasse P	USD	30. September 2020	1,25 %	1,65 %	1,46 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Anteilklasse R	GBP	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,98 %
Anteilklasse R	USD	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,98 %
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,63 %
Basiswährungsklasse	USD	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	13. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	25. Februar 2020	1,50 %	2,65 %	2,38 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Anteilklasse I	GBP	6. April 2021	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	25. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	25. Februar 2020	0,00 %	0,36 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19. März 2020	1,25 %	1,65 %	1,36 %
Anteilklasse P	USD	19. März 2020	1,25 %	1,65 %	1,36 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	25. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	18. Dezember 2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Anteilklasse R	EUR	26. Juni 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Anteilklasse R	GBP	25. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Anteilklasse R	USD	26. Juni 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19. September 2012	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	14. Februar 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse	USD	4. Januar 2016	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	31. Januar 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27. Januar 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	27. November 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	27. November 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Global Millennials Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	21. Juni 2019	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	18. Oktober 2023	1,50 %	2,40 %	1,59 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Oktober 2018	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Anteilklasse E	EUR	13. Januar 2016	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17. Mai 2018	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19. September 2012	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	USD	4. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse IO	USD	31. Juli 2020	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4. Januar 2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	4. Januar 2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Mai 2022	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	4. Januar 2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. März 2008	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Basiswährungsklasse	USD	26. März 2008	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23. Februar 2015	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. August 2019	1,75 %	2,25 %	1,96 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	25. Mai 2016	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Anteilklasse A	USD	26. März 2008	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	26. März 2008	1,75 %	2,75 %	2,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12. Juni 2015	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. März 2008	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Anteilklasse I	GBP	11. August 2015	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Anteilklasse I	USD	26. März 2008	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	23. Juli 2015	0,00 %	0,46 %	0,12 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	20. Oktober 2023	0,68 %	1,04 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	20. Oktober 2023	0,68 %	1,04 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	12. Juni 2015	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20. Oktober 2015	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Japan Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	24. November 2021	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	25. Mai 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	24. November 2021	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	1. August 2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	29. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	14. März 2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	7. Dezember 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	20. August 2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	16. September 2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	14. März 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	14. März 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	12. Oktober 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	10. August 2018	1,25 %	1,65 %	1,37 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	21. Juli 2023	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	18. Dezember 2017	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	GBP	18. November 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	JPY	4. Dezember 2020	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	11. November 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Basiswährungsklasse	JPY	30. April 1996	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	26. April 2011	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	12. Juni 2013	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	2. Mai 2013	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	7. Juli 2023	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	14. Juli 2023	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	7. Juli 2023	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	21. Januar 2002	1,50 %	1,90 %	1,69 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,18 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,50 %	3,40 %	3,20 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,44 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2013	1,50 %	2,65 %	2,44 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	1. Juni 2016	0,65 %	1,01 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31. Oktober 2007	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5. April 2013	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	16. August 2013	0,65 %	1,01 %	0,77 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	13. Juli 2022	0,65 %	1,01 %	0,77 %
Anteilklasse I	JPY	13. November 2001	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26. August 2016	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	18. März 2021	0,52 %	0,88 %	0,63 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	JPY	30. Dezember 2020	0,52 %	0,88 %	0,63 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	30. Dezember 2020	0,52 %	0,88 %	0,63 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2. Mai 2013	1,25 %	1,65 %	1,42 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	16. März 2022	0,65 %	1,05 %	0,85 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	16. März 2022	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	26. August 2016	0,65 %	1,05 %	0,87 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,84 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	23. Februar 2018	0,65 %	1,05 %	0,84 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juli 2021	0,52 %	0,88 %	0,70 %
US Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse	USD	3. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	29. November 2010	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Juni 2009	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	21. Juni 2011	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse A	USD	3. Februar 2006	1,50 %	2,40 %	2,16 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3. Februar 2006	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6. Juli 2010	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19. Juni 2015	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	27. September 2010	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	USD	11. Juni 2010	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	8. Juni 2011	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Anteilklasse IS	GBP	31. Juli 2018	0,45 %	0,81 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
US Focused Growth Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	0,00 %	0,40 %	1,89 %
Basiswährungsklasse	USD	15. November 1999	0,00 %	0,40 %	1,87 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	0,00 %	0,90 %	2,37 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	0,00 %	1,90 %	3,36 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10. Januar 2005	0,00 %	1,15 %	2,63 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,00 %	0,36 %	1,09 %
Anteilklasse I	USD	6. Juli 2001	0,00 %	0,36 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,00 %	0,40 %	1,64 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,00 %	0,40 %	1,62 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,00 %	0,40 %	1,14 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,00 %	0,40 %	1,15 %
US Small Cap Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	15. Juni 2018	1,50 %	1,90 %	1,82 %
Basiswährungsklasse	USD	15. Juni 2018	1,50 %	1,90 %	1,82 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Juni 2018	1,50 %	2,65 %	2,57 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	1,00 %
Anteilklasse I	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	15. Juni 2018	1,25 %	1,65 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	21. August 2018	1,25 %	1,65 %	1,55 %
Anteilklasse P	USD	15. Juni 2018	1,25 %	1,65 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,15 %	1,07 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	11. Juli 2018	0,75 %	1,15 %	1,07 %
Anteilklasse R	GBP	11. März 2019	0,75 %	1,15 %	1,07 %
Anteilklasse R	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,15 %	1,07 %
US Technology Opportunities Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	18. Oktober 2023	1,50 %	2,40 %	2,19 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	30. Oktober 2020	1,50 %	2,40 %	2,18 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,85 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
US Technology Opportunities Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. Oktober 2020	0,00 %	0,36 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30. Oktober 2020	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Anteilklasse R	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	19. Oktober 2021	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	19. Januar 2023	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I SD	USD	23. November 2021	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19. Oktober 2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	19. Oktober 2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Future Economic Security Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13. Juni 2023	1,50 %	1,90 %	1,72 %
Basiswährungsklasse	USD	13. Juni 2023	1,50 %	1,90 %	1,72 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	13. Juni 2023	1,50 %	1,90 %	1,72 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13. Juni 2023	1,50 %	2,40 %	2,22 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	13. Juni 2023	0,75 %	1,11 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. Juni 2023	0,75 %	1,11 %	0,88 %
Anteilklasse I	GBP	13. Juni 2023	0,75 %	1,11 %	0,88 %
Anteilklasse I	USD	13. Juni 2023	0,75 %	1,11 %	0,87 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	13. Juni 2023	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	18. September 2023	1,25 %	1,65 %	1,46 %
Anteilklasse P	USD	18. September 2023	1,25 %	1,65 %	1,46 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Anteilklasse R	EUR	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Anteilklasse R	GBP	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Anteilklasse R	USD	13. Juni 2023	0,75 %	1,15 %	0,97 %
Global Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Real Estate Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28. September 2022	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	28. September 2022	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	EUR	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. April 2014	1,50 %	1,90 %	1,89 %
Basiswährungsklasse	USD	14. April 2014	1,50 %	1,90 %	1,89 %
Anteilklasse A	USD	26. Mai 2017	1,50 %	2,40 %	2,38 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14. April 2014	1,50 %	2,65 %	2,63 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14. April 2014	0,75 %	1,11 %	1,08 %
Anteilklasse I	USD	14. April 2014	0,75 %	1,11 %	1,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	23. Mai 2014	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	23. Mai 2014	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14. April 2014	0,75 %	1,15 %	1,14 %
Anteilklasse R	USD	14. April 2014	0,75 %	1,15 %	1,11 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	10. August 2009	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1. Dezember 2017	1,35 %	1,75 %	1,57 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. April 2017	1,35 %	1,75 %	1,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. Januar 2017	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4. April 2018	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	27. April 2018	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	2. Mai 2019	1,35 %	2,25 %	2,05 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	8. Januar 2021	1,35 %	2,25 %	2,05 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	7. August 2017	1,35 %	2,50 %	2,31 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	8. Januar 2018	0,65 %	1,01 %	0,78 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10. August 2009	0,65 %	1,01 %	0,78 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	2. Mai 2019	0,65 %	1,01 %	0,78 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	9. Mai 2018	0,65 %	1,01 %	0,78 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	8. Juli 2011	0,00 %	0,36 %	0,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	4. März 2019	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	10. August 2009	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	23. März 2021	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	12. Dezember 2017	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	14. Juni 2017	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19. November 2012	0,80 %	1,20 %	0,98 %
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19. November 2012	0,80 %	1,20 %	0,99 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,85 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	4. April 2018	0,65 %	1,05 %	0,86 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,86 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,85 %
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. Juli 2023	1,35 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	EUR	26. Juli 2023	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	GBP	26. Juli 2023	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I SD	USD	26. Juli 2023	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	26. Juli 2023	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	26. Juli 2023	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	26. Juli 2023	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	EUR	26. Juli 2023	0,80 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	GBP	26. Juli 2023	0,80 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	26. Juli 2023	0,80 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	EUR	26. Juli 2023	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	26. Juli 2023	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	26. Juli 2023	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Europe CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Basiswährungsklasse	EUR	1. Oktober 1999	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	27. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	8. Juni 2018	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	4. Mai 2017	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	4. Mai 2017	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	7. August 2017	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	2. Mai 2019	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Anteilklasse A	EUR	5. März 2001	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Anteilklasse A	USD	31. Oktober 2006	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10. Januar 2005	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	4. Januar 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	5. September 2006	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4. Mai 2017	0,50 %	0,71 %	0,60 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Europe CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	12. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	25. Juli 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	19. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse I	EUR	28. Oktober 2002	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,21 %	0,03 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	26. April 2019	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	18. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse P	EUR	4. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse P	GBP	4. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Anteilklasse P	USD	8. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	USD	4. Mai 2017	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Eurozone CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Basiswährungsklasse	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Anteilklasse I	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Anteilklasse R	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Global CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	7. November 2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. Oktober 2004	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	13. Februar 2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	16. April 2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19. Oktober 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	8. August 2022	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22. August 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8. August 2022	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	8. März 2006	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	31. Oktober 2006	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2005	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5. März 2018	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	31. Januar 2006	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	26. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26. Februar 2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	7. Dezember 2020	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	29. November 2021	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6. Juni 2019	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10. Juli 2006	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	14. Oktober 2004	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	25. September 2008	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	13. August 2021	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	21. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	9. Februar 2021	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	3. April 2009	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	28. August 2018	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2017	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. August 2006	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. August 2006	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23. Oktober 2015	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	30. März 2007	1,25 %	2,00 %	1,94 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	18. Juni 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	30. März 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	18. Juni 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	4. Mai 2023	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24. August 2017	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	31. Oktober 2007	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	13. August 2021	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	7. Juni 2016	0,60 %	0,81 %	0,72 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Gesamtkostenquote ^(b)
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24. August 2017	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,80 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	9. Juli 2015	0,60 %	0,85 %	0,80 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,80 %
US CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18. November 1996	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	28. Juni 2019	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	20. Juni 2018	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8. März 2018	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	31. Mai 2019	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	14. September 2015	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	3. Dezember 2014	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	22. Februar 2002	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	25. April 2008	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	27. Februar 2004	1,00 %	1,25 %	1,15 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,49 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	9. Oktober 2006	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	7. April 2017	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	30. März 2022	1,25 %	1,50 %	1,49 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	30. März 2022	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24. November 2020	1,25 %	2,00 %	1,97 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24. November 2020	1,25 %	2,00 %	1,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	8. Oktober 2020	0,40 %	0,61 %	0,55 %
Anteilklasse I SD	GBP	26. März 2021	0,40 %	0,61 %	0,55 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	9. Juli 2021	0,60 %	0,81 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. August 2020	0,60 %	0,81 %	0,75 %
Anteilklasse I	GBP	4. November 2020	0,60 %	0,81 %	0,75 %
Anteilklasse I	USD	13. August 2020	0,60 %	0,81 %	0,75 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Juli 2021	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25. Februar 2021	0,60 %	0,81 %	0,75 %
Anteilklasse IS	USD	13. August 2020	0,40 %	0,61 %	0,55 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	9. Juli 2021	0,90 %	1,15 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	13. August 2020	0,90 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse P	USD	13. August 2020	0,90 %	1,15 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4. Mai 2022	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Dezember 2021	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R	GBP	4. November 2020	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	31. März 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	31. März 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1. Juni 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. September 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Juni 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse A	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,75 %	1,64 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. August 2012	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	31. Oktober 2019	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	8. Februar 2021	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1. Dezember 2014	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I	USD	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26. Juni 2020	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13. September 2016	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	24. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Anteilklasse IO	USD	15. November 2013	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Februar 2019	0,45 %	0,66 %	0,52 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. Februar 2013	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Anteilklasse P	USD	8. Februar 2013	1,00 %	1,25 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Basiswährungsklasse	USD	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Mai 2017	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2017	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	29. Juni 2007	1,60 %	1,85 %	1,80 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,60 %	1,85 %	1,80 %
Basiswährungsklasse	USD	29. Juni 2007	1,60 %	1,85 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	4. Juni 2010	1,60 %	1,85 %	1,80 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,05 %
Anteilklasse A	USD	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,05 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	15. April 2011	1,60 %	2,10 %	2,05 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,05 %
Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,05 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	24. Juni 2014	0,70 %	0,91 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. März 2010	0,70 %	0,91 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1. Dezember 2014	0,70 %	0,91 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	29. Juni 2007	0,70 %	0,91 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	5. April 2023	0,70 %	0,91 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	29. Juni 2007	0,70 %	0,91 %	0,83 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18. März 2019	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	31. August 2016	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IS	EUR	20. März 2020	0,45 %	0,66 %	0,58 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	1,00 %	1,21 %	1,13 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	15. Oktober 2009	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	1,25 %	1,50 %	1,43 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	1,25 %	1,50 %	1,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	12. Oktober 2007	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	15. Juli 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungsklasse	USD	3. Mai 2000	1,25 %	1,50 %	1,40 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Gesamtkostenquote ^(b)
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	22. September 2016	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	30. September 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	15. Juli 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)					
(laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Mai 2012	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	21. Juni 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	24. Oktober 2016	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27. Mai 2016	1,25 %	1,75 %	1,66 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21. April 2011	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	10. November 2010	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25. April 2016	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	2. September 2016	0,75 %	0,96 %	0,80 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	27. April 2015	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3. September 2010	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	17. November 2015	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Februar 2006	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	19. August 2014	0,75 %	0,96 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	2. Juni 2017	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I	USD	19. Juni 2001	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16. Juli 2015	0,75 %	0,96 %	0,84 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. November 2006	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5. Juli 2013	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	30. November 2005	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18. März 2019	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	16. August 2018	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	7. Oktober 2016	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Juni 2016	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30. April 2008	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	7. Oktober 2016	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Anteilklasse IO	USD	1. August 2006	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. November 2014	0,45 %	0,66 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS	USD	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,13 %
Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	23. Oktober 2015	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,68 %
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Basiswährungsklasse	USD	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,44 %	1,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I	USD	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Februar 2020	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P	USD	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. Oktober 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %

Goldman Sachs Funds Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	USD	15. Oktober 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Basiswährungsklasse	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Anteilklasse I	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	13. Mai 2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Anteilklasse P	EUR	13. Mai 2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
Anteilklasse R	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
Europe High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	25. Juli 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	6. März 2018	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27. Mai 2016	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,85 %	1,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	24. November 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse P	EUR	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Global Income Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Oktober 2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16. September 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Oktober 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	16. September 2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	28. Februar 2023	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	18. April 2023	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2023	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	2. Mai 2023	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2023	1,00 %	1,25 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	11. April 2014	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Anteilklasse A	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19. Februar 2009	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	23. Oktober 2013	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	23. April 2012	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13. Juli 2010	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16. November 2007	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	8. April 2013	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17. September 2013	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13. August 2021	0,40 %	0,61 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	7. März 2017	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11. September 2013	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Oktober 2008	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	29. Oktober 2013	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	5. August 2014	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	19. Oktober 2010	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	29. Oktober 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	11. September 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15. November 2017	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2014	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	3. Oktober 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Basiswährungsklasse	USD	26. Februar 1993	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse A	USD	17. Januar 2001	0,70 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	0,70 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	31. Oktober 2007	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. April 2021	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Anteilklasse I	USD	5. Dezember 2001	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14. November 2005	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Basiswährungsklasse	EUR	17. Dezember 2001	0,70 %	0,95 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	27. September 2022	0,70 %	0,95 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	18. Juni 2007	0,70 %	1,20 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	28. September 2007	0,35 %	0,56 %	0,48 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	26. Januar 2018	0,35 %	0,56 %	0,48 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	10. Dezember 2021	0,35 %	0,56 %	0,48 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	23. November 2018	0,35 %	0,56 %	0,48 %
Anteilklasse I	EUR	17. Dezember 2001	0,35 %	0,56 %	0,48 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Juni 2019	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	2. Januar 2013	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	31. Juli 2013	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	16. Juli 2020	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Anteilklasse P	EUR	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	31. Dezember 2010	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	31. Dezember 2010	0,40 %	0,65 %	0,58 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	17. Oktober 2014	0,35 %	0,60 %	0,55 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,55 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	10. März 2017	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,55 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	5. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,55 %
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	10. November 2010	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	25. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse	USD	27. Januar 1998	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30. Januar 2019	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27. März 2015	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	16. August 2013	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,26 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18. Dezember 2008	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	7. August 2014	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	9. Dezember 2009	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,10 %	1,60 %	1,52 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,10 %	1,60 %	1,52 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,10 %	2,60 %	2,52 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21. April 2011	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	4. Mai 2010	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,85 %	1,76 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Mai 1999	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	17. Januar 2014	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Dezember 2017	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. September 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	17. August 2011	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26. Oktober 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. Juni 2009	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I	EUR	1. April 2014	0,60 %	0,86 %	0,70 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse I	USD	3. Mai 2001	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Juli 2009	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25. Oktober 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	28. Juli 2011	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	25. März 2013	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30. April 2008	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	25. August 2016	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Anteilklasse IO	USD	20. Juni 2006	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,58 %
Anteilklasse IS	USD	22. Juli 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	12. August 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	0,90 %	1,15 %	1,06 %
Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	0,90 %	1,15 %	1,05 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27. Oktober 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4. November 2013	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4. April 2013	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	27. Oktober 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	21. Mai 2013	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Global Securitised Income Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(d)	USD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	1,43 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(d)	USD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	1,79 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(d)	USD	26. Mai 2016	1,10 %	1,35 %	1,43 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) ^(d)	USD	12. Februar 2013	1,10 %	1,35 %	1,35 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(d)	SGD	26. Mai 2016	1,10 %	1,35 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(d)	SGD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) ^(e)	EUR	2. Oktober 2012	1,10 %	1,85 %	1,92 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(f)	USD	31. Oktober 2012	0,55 %	0,76 %	0,93 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) ^(f)	USD	12. Februar 2013	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(f)	USD	2. Oktober 2012	0,55 %	0,76 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(f)	EUR	15. Februar 2013	0,55 %	0,76 %	0,77 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(g)	USD	2. Oktober 2012	0,80 %	1,05 %	1,26 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) ^(g)	USD	12. Februar 2013	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse P ^(g)	USD	2. Oktober 2012	0,80 %	1,05 %	1,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Mai 2023	0,80 %	1,05 %	0,99 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) ^(h)	GBP	17. August 2016	0,55 %	0,80 %	0,82 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) ^(h)	USD	15. November 2017	0,55 %	0,80 %	0,82 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert) ^(h)	GBP	17. August 2016	0,55 %	0,80 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(h)	USD	13. Dezember 2012	0,55 %	0,80 %	0,82 %
Anteilklasse R ^(h)	USD	13. Dezember 2012	0,55 %	0,80 %	0,83 %
Global Sovereign Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22. Mai 2015	0,00 %	0,25 %	1,28 %
Basiswährungsklasse	USD	22. Mai 2015	0,00 %	0,25 %	1,26 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22. Mai 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	22. Mai 2015	0,00 %	0,21 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	23. Juli 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Anteilklasse I	USD	22. Mai 2015	0,00 %	0,21 %	0,71 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	23. Oktober 2015	0,00 %	0,21 %	0,74 %
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	4. April 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. August 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13. November 2019	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	23. Oktober 2019	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I	USD	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	1. August 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P	USD	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Sterling Credit Portfolio					
Basiswährungsklasse	GBP	18. Dezember 2008	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse I	GBP	18. Dezember 2008	0,40 %	0,61 %	0,61 %
Anteilklasse P	GBP	18. Dezember 2008	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Basiswährungsklasse	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	28. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Anteilklasse I	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6. Juni 2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Anteilklasse P	USD	6. Juni 2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. März 2018	0,20 %	0,34 %	0,34 %
Anteilklasse R	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,34 %	0,34 %
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	27. Juli 1998	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,00 %	2,50 %	2,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15. Februar 2007	0,35 %	0,56 %	0,54 %
Anteilklasse I	USD	13. November 2001	0,35 %	0,56 %	0,54 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	0,45 %	0,70 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,69 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Basiswährungsklasse	USD	30. September 2002	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26. Mai 2016	0,80 %	1,30 %	1,29 %
Anteilklasse A	EUR	19. Februar 2003	0,80 %	1,30 %	1,29 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19. Oktober 2012	0,80 %	1,30 %	1,29 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20. Januar 2016	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	31. Oktober 2007	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	20. Mai 2009	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Anteilklasse I	USD	30. September 2002	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	14. Juni 2016	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	8. April 2022	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Anteilklasse IO	USD	3. Juli 2006	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,67 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,30 %	0,55 %	0,54 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,30 %	0,55 %	0,54 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,35 %	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	9. Dezember 2022	0,65 %	0,86 %	0,85 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	15. März 2023	0,60 %	0,81 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	GBP	31. Mai 2019	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,60 %	0,85 %	0,77 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Gesamtkostenquote ^(b)
Global Multi-Asset Growth Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,50 %	1,75 %	1,72 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,50 %	2,25 %	2,23 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,75 %	0,96 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,75 %	0,96 %	0,93 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,75 %	0,96 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,75 %	1,00 %	0,98 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,75 %	1,00 %	0,98 %
Global Multi-Asset Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monat.) (Cap)	USD	2. Mai 2018	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monat.)	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monat.)	USD	21. Januar 2022	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Basiswährungsklasse	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monat.)	HKD	28. Juni 2019	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monat.) (mit AUD abgesichert)	AUD	28. Juni 2019	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monat.) (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Mai 2023	1,25 %	1,55 %	1,49 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monat.) (mit RMB abgesichert)	CNH	12. April 2022	1,25 %	1,55 %	1,49 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monat.) (mit SGD abgesichert)	SGD	10. Mai 2023	1,25 %	1,55 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monat.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19. April 2016	1,25 %	1,55 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monat.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1. Dezember 2020	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	30. August 2016	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse A (aussch.) (monat.)	USD	10. April 2015	1,25 %	2,05 %	1,98 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2016	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25. April 2014	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monat.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19. April 2016	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18. März 2014	0,60 %	0,86 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Juli 2014	0,60 %	0,86 %	0,76 %
Anteilklasse I	USD	18. März 2014	0,60 %	0,86 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	18. März 2014	1,00 %	1,30 %	1,23 %
Anteilklasse P	USD	18. März 2014	1,00 %	1,30 %	1,21 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monat.) (mit GBP abgesichert)	GBP	11. April 2014	0,60 %	0,90 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,83 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,83 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio^(d)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse	USD	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16. April 2019	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	21. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	21. November 2017	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	20. November 2019	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Basiswährungsklasse	USD	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	9. Oktober 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	29. Juni 2018	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	8. September 2021	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Dynamic Bond Portfolio^{(c),(d)}					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,39 %
Basiswährungsklasse	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Anteilklasse A	USD	30. März 2007	0,00 %	1,10 %	0,63 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Juli 2007	0,00 %	1,10 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19. Juli 2007	0,00 %	0,40 %	0,29 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Gesamtkostenquote ^(b)
Global Dynamic Bond Portfolio^{(c),(d)} (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	12. März 2021	0,00 %	0,40 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	23. November 2007	0,00 %	0,40 %	0,29 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5. September 2006	0,00 %	0,40 %	0,29 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	16. Juli 2007	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	19. März 2015	0,00 %	0,15 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. März 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	8. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse	USD	28. März 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	5. Juli 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	6. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	20. September 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	12. Januar 2015	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. März 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	6. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,20 %	1,70 %	1,70 %
Anteilklasse A	USD	28. März 2011	1,20 %	1,70 %	1,70 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. April 2011	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	7. August 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31. August 2021	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	10. Juli 2013	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	4. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	3. März 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	28. Mai 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	EUR	11. Juli 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	6. Februar 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	6. April 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	13. Februar 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IS	USD	4. Dezember 2017	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4. Dezember 2017	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	30. September 2013	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P	USD	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	20. Mai 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	21. November 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	18. September 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	18. Juli 2022	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Anteilklasse A	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	31. Oktober 2006	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28. September 2007	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	11. März 2021	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	10. Dezember 2021	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	31. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	16. November 2010	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	4. Dezember 2020	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	31. August 2021	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,96 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	5. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	12. Januar 2018	0,50 %	0,75 %	0,67 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft)

Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Gesamtkostenquote ^(b)
Global Strategic Macro Bond Portfolio^(d)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	17. März 2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	20. November 2015	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	22. Dezember 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Juni 2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26. Mai 2016	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22. Oktober 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	29. Juli 2016	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14. November 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	30. August 2016	0,85 %	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	22. Oktober 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	22. Dezember 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I	USD	13. Oktober 2021	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14. November 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	11. April 2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11. April 2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Anteilklasse P	USD	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	17. März 2017	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	USD	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio^{(e),(d)}	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,25 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,25 %	1,05 %
Basiswährungsklasse	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,25 %	1,03 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,25 %	1,03 %
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Juli 2006	0,00 %	0,25 %	1,03 %
Anteilklasse A	USD	30. März 2007	0,00 %	0,50 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Juli 2007	0,00 %	0,75 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	31. Oktober 2006	0,00 %	0,15 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	20. November 2006	0,00 %	0,15 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	15. November 2016	0,00 %	0,15 %	0,94 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	12. September 2008	0,00 %	0,15 %	0,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,25 %	0,70 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,25 %	0,63 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,00 %	0,25 %	0,68 %
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio^(f)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	31. Juli 2007	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Basiswährungsklasse	USD	15. März 2006	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	31. Mai 2011	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Anteilklasse I	USD	31. Mai 2011	0,30 %	0,56 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	29. Februar 2012	0,00 %	0,26 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	29. September 2017	0,00 %	0,30 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14. August 2017	0,00 %	0,30 %	0,67 %
Anteilklasse R	USD	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Absolute Return Tracker Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13. Januar 2015	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18. August 2017	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	1,35 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	22. April 2020	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26. Mai 2017	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	14. Januar 2015	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	6. Mai 2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	4. Dezember 2017	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	20. März 2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Mai 2017	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse P (mit AUD abgesichert)	AUD	7. Juli 2023	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	23. August 2018	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R	USD	23. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bührensatz	Aufwands- grenze ^(a)	Gesamtkos- tenquote ^(b)
Alternative Trend Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	19. Dezember 2022	1,35 %	1,60 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Januar 2015	1,35 %	1,60 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20. Januar 2015	0,65 %	0,86 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. Januar 2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	23. März 2023	0,65 %	0,86 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	31. Januar 2022	0,65 %	0,86 %	0,77 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2018	0,65 %	0,86 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	28. Januar 2016	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	17. November 2017	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Anteilklasse IO	USD	14. Juni 2017	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Januar 2015	0,65 %	0,90 %	0,85 %

^(a) Siehe Anmerkung 6.

^(b) Dieser Gesamtkostensatz („TER“) gibt die Summe aller Kosten, Provisionen und Leistungsgebühren an (ausgenommen Handelsprovisionen und Marktkosten), die dem Vermögen der Portfolios laufend belastet werden (Betriebsaufwendungen). Diese Summe wird rückwirkend als Prozentsatz des Fondsvermögens auf Basis folgender Formel errechnet:
Gesamtbetriebsaufwendungen in WE / Durchschnittliches Portfoliovermögen in WE * 100 = Gesamtkostensatz %.
Der Gesamtkostensatz wurde für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 berechnet. Die Gesamtkostensätze werden für Portfolios mit einer Betriebszeit von unter einem Jahr auf Jahresbasis umgelegt.
* WE = Währungseinheit der Basiswährung des Portfolios.

^(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

^(d) Die IA-Gebühr wurde während des Geschäftsjahres von 1,50 % auf 1,10 % und die Aufwandsgrenze von 1,90 % auf 1,35 % geändert.

^(e) Die IA-Gebühr wurde während des Geschäftsjahres von 1,50 % auf 1,10 % und die Aufwandsgrenze von 2,40 % auf 1,85 % geändert.

^(f) Die IA-Gebühr wurde während des Geschäftsjahres von 0,70 % auf 0,55 % und die Aufwandsgrenze von 1,06 % auf 0,76 % geändert.

^(g) Die IA-Gebühr wurde während des Geschäftsjahres von 1,00 % auf 0,80 % und die Aufwandsgrenze von 1,40 % auf 1,05 % geändert.

^(h) Die IA-Gebühr wurde während des Geschäftsjahres von 0,70 % auf 0,55 % und die Aufwandsgrenze von 1,10 % auf 0,80 % geändert.

⁽ⁱ⁾ Leistungsgebühren sind in der Aufwandsgrenze nicht enthalten.

^(j) Der Anteil der Gebühr von GSAMI, der an externe Unteranlageberater gezahlt wird, wird in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

Die oben angegebenen Gesamtkostensätze stellen den Durchschnittswert innerhalb des Berichtszeitraums zum 30. November 2023 dar. Die oben angegebenen Aufwandsgrenzen sind die zum Ende des Berichtszeitraums am 30. November 2023 geltenden Aufwandsgrenzen.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung,
Schließung und Zusammenlegung von Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Portfolios aufgelegt:

Portfolios	Währung	Auflegungsdatum
Global Future Economic Security Equity Portfolio	USD	13. Juni 2023
Emerging Markets Ex-China CORE [®] Equity Portfolio	USD	26. Juli 2023

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Portfolios geschlossen:

Portfolios	Währung	Schließungsdatum
China Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	29. September 2023
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	28. November 2023
Global Sovereign Bond Portfolio	USD	25. September 2023
Global Dynamic Bond Portfolio	USD	21. Dezember 2022
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	13. Juli 2023

Während des Berichtszeitraums hat das folgende Portfolio seinen Namen geändert:

Ehemaliger Name des Portfolios	Neuer Name des Portfolios	Datum
US Real Estate Balanced Portfolio	Global Securitised Income Bond Portfolio	30. Januar 2023

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Verwendetes Verfahren zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Die Richtlinie IV über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der jeweils gültigen Fassung schreibt vor, wie das Gesamtrisiko in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verwaltet wird. Es werden drei Managementansätze verwendet:

- a) Der Commitment-Ansatz. Dieser Ansatz gilt im Allgemeinen für diejenigen Portfolios, die weniger komplexe Positionen in Finanzderivaten halten, und für die Zwecke der Absicherung oder des effizienten Portfoliomanagements.
- b) Der relative Value-at-Risk-Ansatz („relativer VaR“). Dieser Ansatz gilt im Allgemeinen für die Portfolios, bei denen es möglich ist, einen geeigneten Referenzwert zu identifizieren. Bei dieser Methode wird das Gesamtrisiko des Portfolios mit dem eines Referenzwerts verglichen.
- c) Der absolute Value-at-Risk-Ansatz („absoluter VaR“). Dieser Ansatz gilt im Allgemeinen für diejenigen Portfolios, für die es nicht angemessen oder möglich ist, einen Referenzwert zu bestimmen (z. B. ein Absolute-Return-Portfolio).

In den folgenden Abschnitten wird angegeben, welcher Ansatz für die Portfolios verwendet wird.

Bei Portfolios, die nach einem VaR-Ansatz verwaltet werden, erhalten Sie zusätzlich Informationen zum VaR-Modell, wie u. a. VaR-Referenzportfolio/-wert, regulatorische VaR-Limitnutzung und erreichte Hebelwirkung.

I. Commitment-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der Commitment-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt:

Asia Equity Portfolio	US Focused Growth Equity Portfolio
All China Equity Portfolio	US Small Cap Equity Portfolio
China Future Technology Leaders Equity Portfolio	US Technology Opportunities Equity Portfolio
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio
Emerging Markets Equity Portfolio	Global Infrastructure Equity Portfolio
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	Global Real Estate Equity Portfolio
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio
Global Equity Income Portfolio	North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio
Global Equity Partners ESG Portfolio	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio
Global Future Health Care Equity Portfolio	Europe CORE [®] Equity Portfolio
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio
Global Millennials Equity Portfolio	Global CORE [®] Equity Portfolio
India Equity Portfolio	Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio
Japan Equity Partners Portfolio	US CORE [®] Equity Portfolio
Japan Equity Portfolio	US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio
US Equity ESG Portfolio	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

II. VaR-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der VaR-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt:

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitauslastung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Referenzportfolio/-wert	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Hebelwirkung ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Asia High Yield Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	40 %	64 %	47 %	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	12 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Verwendetes Verfahren
zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitauslastung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Referenzportfolio/-wert	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Hebelwirkung ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	50 %	64 %	57 %	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	26 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	52 %	85 %	64 %	50 % J.P. Morgan Government Bond Emerging Market Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	430 %
Emerging Markets Debt Local Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	42 %	59 %	50 %	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	388 %
Emerging Markets Debt Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	49 %	58 %	53 %	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	202 %
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	4 %	12 %	8 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	70 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	4 %	9 %	7 %	Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	172 %
Europe High Yield Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	42 %	58 %	52 %	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	45 %
Global Income Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	8 %	19 %	15 %	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	125 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des NIW	44 %	57 %	53 %	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	172 %
Global Fixed Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	43 %	63 %	52 %	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	234 %
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des NIW	37 %	59 %	47 %	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	372 %
Global High Yield Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	42 %	51 %	45 %	Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	32 %
Global Securitised Income Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	7 %	49 %	14 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	63 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Verwendetes Verfahren
zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitauslastung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Referenzportfolio/-wert	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Hebelwirkung ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	17 %	34 %	25 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Simulationsbasierter VaR mit zweitägigem historischem Bootstrapping-Verfahren	99 %	20 Tage	1 Jahr	42 %
Sterling Credit Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	44 %	58 %	52 %	Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	140 %
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	42 %	62 %	52 %	Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	78 %
US Fixed Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	45 %	59 %	52 %	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	114 %
US Mortgage Backed Securities Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	47 %	66 %	56 %	Bloomberg US Securitized Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	74 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	42 %	53 %	49 %	50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 50 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	1 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	49 %	61 %	55 %	70 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 30 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	0 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	48 %	65 %	57 %	30 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 70 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	0 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des NIW	35 %	53 %	46 %	40 % ICE BofA US High Yield BB-B Constrained Index (USD Hedged) (Total Return Gross) / 40 % MSCI World Index (USD Hedged) (Total Return Net) / 20 % Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index (USD Hedged) (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	60 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	10 %	19 %	14 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	461 %
Global Absolute Return Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	8 %	22 %	15 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Simulationsbasierter VaR mit zweitägigem historischem Bootstrapping-Verfahren	99 %	20 Tage	1 Jahr	2 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Verwendetes Verfahren
zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitauslastung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Referenzportfolio/-wert	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Hebelwirkung ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	5 %	21 %	12 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	951 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des NIW	32 %	64 %	48 %	Bloomberg Global Aggregate Index (Euro-Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	724 %
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	6 %	30 %	15 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	1.439 %
Absolute Return Tracker Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	12 %	23 %	16 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Simulationsbasierter VaR mit zweitägigem historischem Bootstrapping-Verfahren	99 %	20 Tage	1 Jahr	108 %
Alternative Trend Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	10 %	55 %	28 %	ICE BofA 3 month US T-Bill	Simulationsbasierter VaR mit zweitägigem historischem Bootstrapping-Verfahren	99 %	20 Tage	1 Jahr	1.328 %

¹ Der Auslastungsprozentsatz stellt den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen Anteil des im Berichtszeitraum verwendeten maximalen Limits dar. Beispielsweise stellt ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Nutzung von 25 % und einer Obergrenze von 200 % (relativer VaR) ein durchschnittliches VaR-Verhältnis (Portfolio-VaR dividiert durch Referenzwert-VaR) von 50 % dar. Ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Nutzung von 25 % und einer Obergrenze von 20 % (absoluter VaR) stellt einen durchschnittlichen Portfolio-VaR von 5 % dar.

² Der Sum-of-Notionals-Ansatz (Summe der Nennwerte) für derivative Finanzinstrumente wird verwendet, um die maximale erwartete Hebelwirkung des Portfolios zu ermitteln. Diese Berechnung umfasst die Finanzderivate des Portfolios, die Wiederanlage von (in bar) erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf ein effizientes Portfoliomanagement und die Verwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement, z. B. Wertpapierleihgeschäfte.

Goldman Sachs Funds Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben zum Jahresbericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft (die „Gesellschaft“) ist verpflichtet, für jeden ihrer OGAW einen Jahresbericht für das Geschäftsjahr zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben enthält, wie in Artikel 69 der Richtlinie 2009/65/EU der Europäischen Kommission in der durch Artikel 1 (13)(b) der Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Kommission geänderten Fassung (die „Richtlinie“) dargelegt. Die nachstehenden Angaben erfüllen die Anforderungen der Richtlinie.

I. Vergütung

Die Gesellschaft beschäftigt 34¹ Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, die einer oder mehreren der folgenden allgemeinen Funktionen und Teams zugewiesen sind: Risikomanagement, Compliance, Investor Services, Vendor Oversight und Controller. Die Gesellschaft hat die Portfoliomanagementfunktion an GSAMI ausgelagert. Die Gesellschaft hat Mitarbeiter identifiziert, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“), darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger und Leiter von Kontrollfunktionen.

Die folgenden Angaben werden gemäß der Richtlinie in Bezug auf die Gesellschaft gemacht, die Teil der Goldman Sachs Group, Inc. („GS-Gruppe“) ist. Die globale Vergütungspolitik, -struktur und die Methode zur Bestimmung von Vergütungen gelten im Allgemeinen ebenso für die Mitarbeiter der Gesellschaft wie für die anderen Mitarbeiter weltweit. Verweise auf die „Firma“ und „wir“ in diesen Angaben schließen die GS Group und die Gesellschaft sowie ihre Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen ein.

a. Ziele des Vergütungsprogramms

Die Vergütungspolitik und die Ziele des Vergütungsprogramms für die Gesellschaft sind in der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedeten Erklärung zur Entlohnungspolitik enthalten, die Folgendes umfasst:

1. Wir zahlen für Leistung – dies ist ein absoluter Anspruch unseres Entlohnungsprogramms und Bestandteil unserer Unternehmenskultur.
2. Wir strukturieren die Vergütung insbesondere auf Führungsebene so, dass sie den langfristigen Interessen der Aktionäre der GS Group und den Interessen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds entspricht.
3. Wir nutzen die Vergütung als wichtiges Instrument, um Talente zu gewinnen, zu binden und zu motivieren.
4. Wir richten die Gesamtvergütung an der Wertentwicklung der Gesellschaft über den Zeitraum aus.

Das Vergütungsprogramm der Gesellschaft soll flexibel genug sein, um auf Veränderungen der Marktbedingungen reagieren zu können, jedoch in einem Rahmen verankert sein, der effektive Vergütungspraktiken aufrechterhält.

b. Vergütungsgovernance

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist vorbehaltlich der Aufsicht durch den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats der GS Group (das „GS Group Compensation Committee“), der Konzernmuttergesellschaft der Gesellschaft, für die Überwachung der Planung, Umsetzung und Überarbeitung der Vergütungspolitik der Gesellschaft verantwortlich.

Die Mitglieder des GS Group Compensation Committee zum Jahresende 2022 waren Mark O. Winkelman (Vorsitz), M. Michele Burns, Drew G. Faust, Kimberley D. Harris, Kevin R. Johnson, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal und Adebayo O. Ogunlesi (von Amts wegen). Keines der Mitglieder des GS Group Compensation Committee war Mitarbeiter der Gesellschaft. Alle Mitglieder des GS Group Compensation Committee waren „unabhängig“ im Sinne der New York Stock Exchange Rules und der Director Independence Policy der Gesellschaft.

Das GS Group Compensation Committee hat seit mehreren Jahren erkannt, wie wichtig es ist, einen unabhängigen Vergütungsberater zu beauftragen, der entsprechend qualifiziert ist und der seine Dienstleistungen ausschließlich für das GS Group Compensation Committee und nicht für die Gesellschaft erbringt. Der Vergütungsausschuss hat auch 2022 einen unabhängigen Vergütungsberater beauftragt.

Der globale Prozess der GS Group zur Festlegung einer variablen Vergütung (einschließlich der mit Risiko- und Compliance-Erwägungen verbundenen Erfordernisse) gilt für Mitarbeiter der Gesellschaft ebenso wie für Mitarbeiter anderer Unternehmen und in anderen Regionen. Außerdem ist die Geschäftsleitung des Unternehmens in der jeweiligen Region für die Überwachung des Prozesses zuständig.

c. Zusammenhang zwischen Bezügen und Leistung

Die jährliche Vergütung der Mitarbeiter setzt sich grundsätzlich aus fixer und variabler Vergütung zusammen. Die Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft sehen Festlegungen der variablen Vergütung auf Ermessensbasis vor. Die variable Vergütung basiert auf mehreren Faktoren und wird nicht als fester Prozentsatz des Umsatzes oder unter Bezugnahme auf eine andere Formel festgelegt. Ein wesentlicher Faktor bei der Festlegung der variablen Vergütung ist die unternehmensweite Performance.

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben zum Jahresbericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

I. Vergütung (Fortsetzung)

d. Leistungsmessung

Die variable Vergütung zum Jahresende wird über einen diskretionären Prozess festgelegt. Dieser Prozess beruht (neben anderen Faktoren) auf bestimmten qualitativen und quantitativen Kennzahlen, mit denen wir die Leistung zum Jahresende messen. Wir setzen weder bestimmte Ziele, Meilensteine oder sonstige Maßstäbe, anhand derer die variable Vergütung zum Jahresende festgelegt werden soll, noch legen wir zunächst einen Vergütungspool an, der dann an diese Ziele, Meilensteine oder sonstigen Maßstäbe angepasst wird. Solche Kennzahlen sind weder formelhaft noch haben sie eine bestimmte Gewichtung. Darüber hinaus werden die Mitarbeiter jährlich im Rahmen der jährlichen Leistungsbeurteilung bewertet.

e. Risikoanpassung

Ein umsichtiges Risikomanagement ist sowohl für die Firma als auch für die Unternehmenskultur von Wellington Management ein Markenzeichen, und die Sensitivität gegenüber Risiken und Risikomanagement sind wesentliche Elemente bei der Beurteilung der Mitarbeiterleistung, auch im Rahmen der oben erwähnten jährlichen Leistungsüberprüfung.

Bei der Festlegung der Höhe und der Form der variablen Vergütung für die Mitarbeiter berücksichtigen wir das Risiko. Wir stellen Richtlinien zur Verfügung, die Vergütungsmanager bei der Anwendung ihres Ermessensspielraums während des Vergütungsprozesses unterstützen, um eine konsistente Berücksichtigung der verschiedenen Kennzahlen/Faktoren zu fördern, die während des Vergütungsprozesses zu beachten sind. Um die Unabhängigkeit von Mitarbeitern in Kontrollfunktionen zu gewährleisten, wird die Vergütung für diese Mitarbeiter überdies nicht durch Personen in umsatzgenerierenden Positionen, sondern durch die Vorgesetzten der jeweiligen Kontrollfunktion festgelegt.

f. Vergütungsstruktur

1. Feste Vergütung: Besteht aus dem Grundgehalt und ggf. rollenbezogenen Zulagen.
2. Variable Vergütung: Bei Mitarbeitern mit einer Gesamt- und einer variablen Vergütung oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts wird die variable Vergütung in der Regel in einer Kombination aus Barvergütung und aktienbasierter Vergütung gezahlt. Im Allgemeinen steigt der in Form einer aktienbasierten Vergütung gezahlte Anteil mit steigender variabler Vergütung und ist für identifizierte OGAW-Mitarbeiter so festgelegt, dass die Einhaltung der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 gewährleistet ist.

g. Vergütung

Personalvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022²:

Die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022, die in Bezug auf die Verwaltung des OGAW an Mitarbeiter³ der Gesellschaft und an Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Beauftragten der Gesellschaft gezahlt wurde	2.501.160 USD, bestehend aus: • 1.901.578 USD feste Vergütung • 599.582 USD variable Vergütung
Dazu gehören:	
(a) an die Geschäftsleitung gezahlte Vergütung	821.868 USD
(b) Gezahlte Vergütung an andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit das Risikoprofil des OGAW wesentlich beeinflusst hat	1.061.679 USD

Die obigen Vergütungszahlen:

1. stellen den Anteil der Gesamtvergütung von Mitarbeitern in Bezug auf die Zeit dar, die sie in Bezug auf die Arbeit im Zusammenhang mit dem OGAW aufgewendet haben; und
2. wurden in Bezug auf die Gesellschaft nicht hinsichtlich der einzelnen OGAW aufgeschlüsselt, da die Mitarbeiter der Gesellschaft ihre Dienstleistungen für alle OGAW insgesamt anstatt auf OGAW-Basis erbringen und eine solche Aufschlüsselung daher nicht leicht verfügbar ist, wohingegen die von GSAMI erbrachten delegierten Portfoliomanagement-Dienstleistungen auf OGAW-Basis dokumentiert wurden und eine geschätzte Aufteilung für jeden OGAW in die obigen Berechnungen eingeflossen ist.

¹ Zum 30. November 2023 nur in Bezug auf die Gesellschaft (unter Ausschluss der Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Vertreters)

² Das Geschäftsjahr der Goldman Sachs Group, Inc. entspricht im Hinblick auf Vergütungsfragen nicht dem OGAW-Geschäftsjahr. Daher werden die Vergütungszahlen für 2022 veröffentlicht.

³ Unter Ausschluss von 8 Mitarbeitern der Gesellschaft, die im Laufe des Jahres 2023 eingestellt wurden und daher keine Vergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 als Mitarbeiter der Gesellschaft erhalten haben.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V – Angaben gemäß SFT-Verordnung
(„SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Jahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben im Einklang mit Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Angaben werden aufgenommen, um den Anforderungen dieser Verordnung zu entsprechen.

I. Allgemeine Angaben

Einzelheiten zum Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als absoluter Betrag, als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt und als Anteil am Eigenkapital, entnehmen Sie bitte Anmerkung 6 „Wertpapierleihe“.

In der jeweiligen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes finden Sie weitere Informationen über die Menge der Total-Return-Swaps („TRS“), ausgedrückt als absolute Menge und als Anteil des Eigenkapitals.

II. Angaben zur Konzentration

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Emittenten der gesamten erhaltenen und zum 30. November 2023 ausstehenden unbaren Sicherheiten. Angaben zu Barsicherheiten finden sich in Anmerkung 13.

Portfolio	Währung des Portfolios	Emittent der unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	7.755.300	0,26 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Regierung der Schweiz	2.760.709	0,18 %
		Bundesrepublik Deutschland	1.964.291	0,13 %
India Equity Portfolio	USD	Regierung von Indien	26.627.780	0,98 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Bundesrepublik Deutschland	2.109.549	1,45 %
		Regierung der Schweiz	310.554	0,21 %
		Regierung von Kanada	212	0,00 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Regierung der Niederlande	8.068.202	0,34 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Regierung der Schweiz	1.742.666	0,15 %
		Bundesrepublik Deutschland	1.399	0,00 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Regierung der Schweiz	7.674.405	0,22 %
		Bundesrepublik Deutschland	1.418.034	0,04 %
		Regierung der Niederlande	561	0,00 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Regierung der Schweiz	1.154.032	0,16 %
		Bundesrepublik Deutschland	555.370	0,08 %
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	24.922.800	6,17 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	151.389.711	5,55 %
		Regierung von Kanada	7.331.722	0,27 %
		Regierung der Niederlande	125	0,00 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	464.101	0,98 %
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	103.367.406	3,80 %
		Regierung der Niederlande	1.034.098	0,04 %
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	294.000	1,34 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Regierung von Kanada	808.753	0,29 %
		Bundesrepublik Deutschland	589.055	0,21 %
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Bundesrepublik Deutschland	3.642.130	2,55 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Bundesrepublik Deutschland	8.744.400	0,60 %
Global High Yield Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	80.664.378	5,26 %
		Regierung der Niederlande	4.068.690	0,27 %
		Regierung von Kanada	1.048.796	0,07 %
		Regierung von Schweden	683.537	0,04 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

II. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Emittent der unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des Eigenkapitals
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	3.435.601	3,01 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	638.400	0,18 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Bundesrepublik Deutschland	1.089.559	0,11 %

*Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) und TRS bezogen auf die zum 30. November 2023 ausstehenden Geschäfte:

Wertpapierleihe				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Merrill Lynch International	7.034.223	0,23 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	UBS AG	2.503.644	0,17 %
		Goldman Sachs International	1.780.380	0,12 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Merrill Lynch International	1.913.167	1,31 %
		UBS AG	281.804	0,19 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Citibank NA	7.317.829	0,31 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	UBS AG	1.581.493	0,13 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	UBS AG	6.960.128	0,20 %
		Goldman Sachs International	1.285.393	0,04 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	UBS AG	1.047.558	0,15 %
		Citibank NA	446.894	0,06 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	54.597	0,01 %
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	23.734.863	5,87 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	87.947.255	3,22 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	40.671.111	1,49 %
		Merrill Lynch International	12.885.427	0,47 %
		Goldman Sachs International	4.534.246	0,17 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	232.963	0,49 %
		Barclays Bank PLC	207.075	0,44 %
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	66.315.781	2,44 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	31.182.756	1,15 %
		Merrill Lynch International	1.393.756	0,05 %
		Goldman Sachs International	529.370	0,02 %
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	279.313	1,28 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Barclays Bank PLC	769.163	0,27 %
		Goldman Sachs International	560.221	0,20 %
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	3.468.012	2,43 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Goldman Sachs International	1.985.391	0,14 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	267.609	0,02 %
Global High Yield Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	33.652.597	2,19 %
		Goldman Sachs International	24.493.798	1,60 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	21.290.003	1,39 %
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	2.379.843	2,09 %
		Goldman Sachs International	775.192	0,68 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	115.128	0,10 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	607.920	0,17 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

II. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	1.036.419	0,10 %

* Ausgewiesen in Tsd.

Total Return Swaps				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	% des Eigenkapitals
Global Absolute Return Portfolio	USD	Merrill Lynch International	121.333	0,05 %
		Morgan Stanley Capital Services LLC	68.603	0,03 %
		JP Morgan Chase Bank NA	57.420	0,02 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	(33.086)	(0,01 %)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Merrill Lynch International	252.245	0,03 %
		JP Morgan Chase Bank NA	(22.107)	(0,00 %)

III. Angaben zu den Geschäften

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland der einzelnen Kontrahenten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Gründungsland des Kontrahenten	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	7.034.223	—	7.034.223
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	1.780.379	—	1.780.379
		Schweiz	2.503.645	—	2.503.645
Japan Equity Portfolio*	JPY	Schweiz	281.804	—	281.804
		Vereinigtes Königreich	1.913.167	—	1.913.167
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigte Staaten von Amerika	7.317.829	—	7.317.829
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Schweiz	1.581.493	—	1.581.493
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	1.285.393	—	1.285.393
		Schweiz	6.960.128	—	6.960.128
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	54.598	—	54.598
		Vereinigte Staaten von Amerika	446.894	—	446.894
		Schweiz	1.047.557	—	1.047.557
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	23.734.863	—	23.734.863
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	146.038.039	—	146.038.039
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	440.038	—	440.038
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	99.421.663	—	99.421.663
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	279.313	—	279.313
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Vereinigtes Königreich	1.329.384	—	1.329.384
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Vereinigtes Königreich	3.468.012	—	3.468.012
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Vereinigtes Königreich	2.253.000	—	2.253.000
Global High Yield Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	79.436.398	—	79.436.398
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	3.270.163	—	3.270.163
Global Absolute Return Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	145.667	145.667
		Vereinigte Staaten von Amerika	—	68.603	68.603

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Gründungsland des Kontrahenten	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	607.920	—	607.920
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Vereinigtes Königreich	1.036.419	—	1.036.419
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	230.138	230.138

* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt, aufgeschlüsselt nach Portfolio, die Währung der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2023:

Portfolio	Währung des Portfolios	Währung der Sicherheiten	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/verpfändeten Sicherheiten	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	EUR	7.755.300	—	—	7.755.300
Global Millennials Equity Portfolio	USD	CHF	2.760.709	—	—	2.760.709
		EUR	1.964.291	—	—	1.964.291
India Equity Portfolio	USD	USD	—	26.627.780	—	26.627.780
Japan Equity Portfolio*	JPY	EUR	2.109.549	—	—	2.109.549
		CHF	310.554	—	—	310.554
		CAD	212	—	—	212
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	EUR	8.068.202	—	—	8.068.202
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	CHF	1.742.666	—	—	1.742.666
		EUR	1.399	—	—	1.399
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	CHF	7.674.404	—	—	7.674.404
		EUR	1.418.596	—	—	1.418.596
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	CHF	1.154.032	—	—	1.154.032
		EUR	555.370	—	—	555.370
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	EUR	24.922.800	—	—	24.922.800
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	EUR	151.389.836	—	—	151.389.836
		CAD	7.331.722	—	—	7.331.722
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	EUR	464.101	—	—	464.101
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	EUR	104.401.504	—	—	104.401.504
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	EUR	294.000	—	—	294.000
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	CAD	808.753	—	—	808.753
		EUR	589.055	—	—	589.055
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	EUR	3.642.130	—	—	3.642.130
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	EUR	8.744.400	—	—	8.744.400
		EUR	84.733.068	—	—	84.733.068
		CAD	1.048.796	—	—	1.048.796
Global High Yield Portfolio	USD	CAD	1.048.796	—	—	1.048.796
		SEK	683.537	—	—	683.537
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	EUR	3.435.601	—	—	3.435.601
Global Absolute Return Portfolio	USD	USD	—	—	(4.522.406)	(4.522.406)
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	EUR	638.400	—	—	638.400

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Währung der Sicherheiten	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	EUR	1.089.559	—	—	1.089.559
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	USD	—	—	(11.730.269)	(11.730.269)

¹ Total Return Swaps werden in der Regel nach den Bestimmungen eines ISDA-Rahmenvertrags („ISDA-Rahmenvertrag“) gehandelt. Dieser regelt verschiedene Arten von Swap- und Devisengeschäften, die zwischen dem Portfolio und jedem Kontrahenten eines Swaps abgeschlossen werden. Gemäß den ISDA-Rahmenverträgen werden Sicherheiten täglich berechnet, indem der aggregierte Nettowert aller Transaktionen herangezogen wird. Ein bestimmter Prozentsatz dieser Sicherheiten bezieht sich daher auf Derivatgeschäfte, die nicht in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

* Ausgewiesen in Tsd.

Einzelheiten zur Qualität der erhaltenen unbaren Sicherheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 6 „Wertpapierleihe“.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2023 nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	7.755.300	—	—	7.755.300
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	7.755.300	—	—	7.755.300
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	791	—	—	791
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	4.724.209	—	—	4.724.209
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	4.725.000	—	—	4.725.000
India Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—	—
		Unbefristet	—	26.627.780	—	26.627.780
		Insgesamt	—	26.627.780	—	26.627.780

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Japan Equity Portfolio*	JPY	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	145	—	—	145
		Drei Monate bis ein Jahr	212	—	—	212
		Über ein Jahr	2.419.958	—	—	2.419.958
		Insgesamt	2.420.315	—	—	2.420.315
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	8.068.202	—	—	8.068.202
		Insgesamt	8.068.202	—	—	8.068.202
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	1.399	—	—	1.399
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	1.742.666	—	—	1.742.666
		Insgesamt	1.744.065	—	—	1.744.065
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	533	—	—	533
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	9.092.467	—	—	9.092.467
		Insgesamt	9.093.000	—	—	9.093.000
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	829	—	—	829
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	1.708.573	—	—	1.708.573
		Insgesamt	1.709.402	—	—	1.709.402

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	24.922.800	—	—	24.922.800
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	24.922.800	—	—	24.922.800
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	5.362.755	—	—	5.362.755
		Über ein Jahr	153.358.803	—	—	153.358.803
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	158.721.558	—	—	158.721.558
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	464.101	—	—	464.101
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	464.101	—	—	464.101
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	104.401.504	—	—	104.401.504
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	104.401.504	—	—	104.401.504
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	294.000	—	—	294.000
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	294.000	—	—	294.000

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	1.397.808	—	—	1.397.808
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	1.397.808	—	—	1.397.808
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	3.642.130	—	—	3.642.130
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	3.642.130	—	—	3.642.130
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	8.744.400	—	—	8.744.400
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	8.744.400	—	—	8.744.400
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	86.465.401	—	—	86.465.401
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	86.465.401	—	—	86.465.401
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	3.435.601	—	—	3.435.601
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	3.435.601	—	—	3.435.601

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten		Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—	—
		Unbefristet	—	—	(4.522.406)	(4.522.406)
		Insgesamt	—	—	(4.522.406)	(4.522.406)
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	638.400	—	—	638.400
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	638.400	—	—	638.400
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	1.089.559	—	—	1.089.559
		Unbefristet	—	—	—	—
		Insgesamt	1.089.559	—	—	1.089.559
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—	—
		Unbefristet	—	—	(11.730.269)	(11.730.269)
		Insgesamt	—	—	(11.730.269)	(11.730.269)

¹ Total Return Swaps werden in der Regel nach den Bestimmungen eines ISDA-Rahmenvertrags („ISDA-Rahmenvertrag“) gehandelt. Dieser regelt verschiedene Arten von Swap- und Devisengeschäften, die zwischen dem Portfolio und jedem Kontrahenten eines Swaps abgeschlossen werden. Gemäß den ISDA-Rahmenverträgen werden Sicherheiten täglich berechnet, indem der aggregierte Nettowert aller Transaktionen herangezogen wird. Ein bestimmter Prozentsatz dieser Sicherheiten bezieht sich daher auf Derivatgeschäfte, die nicht in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

* Ausgewiesen in Tsd.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	7.034.223	—	7.034.223
		Insgesamt	7.034.223	—	7.034.223
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	4.284.024	—	4.284.024
		Insgesamt	4.284.024	—	4.284.024
Japan Equity Portfolio*	JPY	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	2.194.971	—	2.194.971
		Insgesamt	2.194.971	—	2.194.971
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	7.317.829	—	7.317.829
		Insgesamt	7.317.829	—	7.317.829
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	1.581.493	—	1.581.493
		Insgesamt	1.581.493	—	1.581.493

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	8.245.521	—	8.245.521
		Insgesamt	8.245.521	—	8.245.521
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	1.549.049	—	1.549.049
		Insgesamt	1.549.049	—	1.549.049
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	2.070.946	—	2.070.946
		Über ein Jahr	21.431.281	—	21.431.281
		Offenes Geschäft	232.636	—	232.636
		Insgesamt	23.734.863	—	23.734.863
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	545.085	—	545.085
		Über ein Jahr	143.853.569	—	143.853.569
		Offenes Geschäft	1.639.385	—	1.639.385
		Insgesamt	146.038.039	—	146.038.039
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	440.038	—	440.038
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	440.038	—	440.038

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	286.901	—	286.901
		Über ein Jahr	96.596.884	—	96.596.884
		Offenes Geschäft	2.537.878	—	2.537.878
		Insgesamt	99.421.663	—	99.421.663
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	279.313	—	279.313
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	279.313	—	279.313
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	1.329.384	—	1.329.384
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	1.329.384	—	1.329.384
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	188.164	—	188.164
		Über ein Jahr	3.279.848	—	3.279.848
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	3.468.012	—	3.468.012
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	1.985.390	—	1.985.390
		Offenes Geschäft	267.610	—	267.610
		Insgesamt	2.253.000	—	2.253.000

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	2.284.378	—	2.284.378
		Über ein Jahr	77.152.020	—	77.152.020
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	79.436.398	—	79.436.398
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	3.270.163	—	3.270.163
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	3.270.163	—	3.270.163
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	157.663	157.663
		Eine Woche bis einen Monat	—	7.070	7.070
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	49.537	49.537
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	214.270	214.270
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	607.920	—	607.920
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	607.920	—	607.920
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	1.036.419	—	1.036.419
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	1.036.419	—	1.036.419

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	(22.424)	(22.424)
		Eine Woche bis einen Monat	—	58.290	58.290
		Ein bis drei Monate	—	(423.710)	(423.710)
		Drei Monate bis ein Jahr	—	617.982	617.982
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	230.138	230.138

* Ausgewiesen in Tsd.

Einzelheiten zur Abrechnung und zum Clearing von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps entnehmen Sie bitte Anmerkung 3(d)(ii.5)(c) Swap-Kontrakte und Anmerkung 6 Wertpapierleihe.

Sicherheiten dürfen in bestimmten Anlageklassen, wie im Prospekt angegeben, wiederverwendet werden. Eine geeignete Cash-Benchmark ist ein zuverlässiger Ersatz zur Schätzung der Erträge aus der Wiederverwendung dieser Sicherheiten.

Wie aus Anmerkung 3(c) hervorgeht, werden Transaktionskosten für TRS nicht separat ausgewiesen.

Wie aus Anmerkung 14 hervorgeht, werden Transaktionskosten für TRS nicht separat ausgewiesen.

IV. Verwahrung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle zeigt den Betrag der erhaltenen Sicherheiten zum 30. November 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Depotbank	Saldo der erhaltenen Sicherheiten
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	7.755.300
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	4.725.000
Japan Equity Portfolio [†]	JPY	Bank of New York Mellon Corp.	2.420.315
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	8.068.202
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	1.744.065
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	9.093.000
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	1.709.402
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	24.922.800
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	158.721.558
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	464.101
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	104.401.504
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	294.000
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	1.397.808
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	3.642.130
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Bank of New York Mellon Corp.	8.744.400
Global High Yield Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	86.465.401
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	3.435.601
Global Absolute Return Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	64.128
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	638.400

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft V –
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(„SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2023

III. Verwahrung von Sicherheiten (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Depotbank	Saldo der erhaltenen Sicherheiten
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	1.089.559

* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Anteil der gestellten Sicherheiten, der zum 30. November 2023 auf gesonderten Konten oder Sammelkonten gehalten wird, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Kontrahent	% der Sicherheiten auf:		
		Gesonderten Konten	Sammelkonten	Insgesamt
Global Absolute Return Portfolio	Barclays Bank Plc.	100 %	—	100 %
	JP Morgan Chase Bank NA	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
Absolute Return Tracker Portfolio	JP Morgan Chase Bank NA	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
	Morgan Stanley	100 %	—	100 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß Offenlegungsverordnung
(„SFDR“) (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

Inhaltsverzeichnis		Seite
Anfangserklärung für regelmäßige SFDR-Angaben		577
Name des Fonds	SFDR-Artikel	Seite
Asia Equity Portfolio	Artikel 8	579
All China Equity Portfolio	Artikel 8+	586
China Future Technology Leaders Equity Portfolio	Artikel 8	594
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Artikel 8+	599
Emerging Markets Equity Portfolio	Artikel 8+	608
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	Artikel 8+	616
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Artikel 8+	624
Global Equity Income Portfolio	Artikel 8	631
Global Equity Partners ESG Portfolio	Artikel 8+	637
Global Future Health Care Equity Portfolio	Artikel 8+	644
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Artikel 8	650
Global Millennials Equity Portfolio	Artikel 8+	656
India Equity Portfolio	Artikel 8+	663
Japan Equity Partners Portfolio	Artikel 8+	671
Japan Equity Portfolio	Artikel 8	678
US Equity ESG Portfolio	Artikel 8+	686
US Focused Growth Equity Portfolio	Artikel 8	694
US Small Cap Equity Portfolio	Artikel 8	700
US Technology Opportunities Equity Portfolio	Artikel 8	707
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Artikel 8+	713
Global Infrastructure Equity Portfolio	Artikel 8	719
Global Real Estate Equity Portfolio	Artikel 8	725
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	Artikel 8	731
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	737
Emerging Markets Ex-China CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	744
Europe CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	751
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	758
Global CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	765
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	773
US CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	774
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	Artikel 8	781
Asia High Yield Bond Portfolio	Artikel 8	789
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	Artikel 8	795
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Artikel 8	801
Emerging Markets Debt Local Portfolio	Artikel 8	807
Emerging Markets Debt Portfolio	Artikel 8	812
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	Artikel 8	818
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	Artikel 8	825
Europe High Yield Bond Portfolio	Artikel 8	832
Global Income Bond Portfolio	Artikel 8	840
Global Credit Portfolio (Hedged)	Artikel 8	848
Global Fixed Income Portfolio	Artikel 8	855
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	Artikel 8	862
Global High Yield Portfolio	Artikel 8	869
Global Securitised Income Bond Portfolio*	Artikel 8	877
Global Sovereign Bond Portfolio	Artikel 8	884
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Artikel 8	889

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß Offenlegungsverordnung („SFDR“) (ungeprüft)

Zum 30. November 2023

Inhaltsverzeichnis		Seite
Anfangserklärung für regelmäßige SFDR-Angaben		577
Name des Fonds	SFDR-Artikel	Seite
Sterling Credit Portfolio	Artikel 8	897
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Artikel 8	904
US Fixed Income Portfolio	Artikel 8	912
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Artikel 8+	919
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Artikel 8	928
Global Multi-Asset Growth Portfolio	Artikel 8	933
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	Artikel 8	938
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Artikel 8	944
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Artikel 8	951
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Artikel 8	959

* Das Global Securitised Income Bond Portfolio wurde von November bis Januar als Portfolio gemäß Artikel 8 und von Januar bis November als Portfolio gemäß Artikel 6 klassifiziert.

Die folgenden Informationen wurden in Übereinstimmung mit Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „**Offenlegungsverordnung**“ oder „**SFDR**“) bereitgestellt. Für Portfolios von Goldman Sachs Asset Management („GSAM“), die während des Referenzzeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale beworben haben, wurden die Informationen über die SFDR-Vorlage der technischen Regulierungsstandards (RTS) (2022/1288) zur Verfügung gestellt.

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf einen Referenzzeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023, der dem jährlichen Berichtszeitraum entspricht, sofern in den regelmäßigen Angaben nichts anderes angegeben ist.

Ergänzende Informationen, die sich auf die regelmäßigen Angaben beziehen, sind weiter unten zu finden.

I Wirtschaftssector- und Teilssector-Klassifizierung

Die regelmäßigen Angaben beziehen sich auf eine Kombination aus Sector- und Teilssector-Klassifizierungen unter Verwendung von Informationen aus eigenen Quellen und von externen Datenanbietern.

Die Anlagestrategien verwenden die statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft, in der Regel als NACE bezeichnet, um die Sektoren und Teilssectoren zu klassifizieren.

Die Informationen bezüglich der Sector- und Teilssector-Klassifizierungen wurden zum 30. November 2023 übernommen. Bei Portfolios, die in der Mitte des Berichtszeitraums geschlossen wurden, wurden die Sector- und Teilssector-Klassifizierungen zum letzten Quartalsende vor dem Schließungsdatum übernommen.

II Hauptinvestitionen der Finanzprodukte

Für diesen Referenzzeitraum basieren die Berechnungen auf dem Durchschnittswert, wobei regelmäßige Momentaufnahmen verwendet werden, sodass die Zahlen für den Referenzzeitraum, auf den sie sich beziehen, repräsentativ sind. Bei Portfolios, die in der Mitte des Berichtszeitraums geschlossen wurden, wurden die Berechnungen zum letzten Quartalsende vor dem Schließungsdatum übernommen. Der Prozentsatz der Vermögenswerte, der in den regelmäßigen Angaben offengelegt wird, stimmt möglicherweise nicht mit der Aufstellung der Anlagen im Jahresbericht überein, was in erster Linie auf aufgelaufene Zinsen und Unterschiede in der Aggregationsmethode der Anlagen zurückzuführen ist.

III Angaben zur Vermögensaufteilung

Für diesen Referenzzeitraum basieren die Berechnungen auf dem Durchschnittswert, wobei regelmäßige Momentaufnahmen verwendet werden, sodass die Zahlen für den Referenzzeitraum, auf den sie sich beziehen, repräsentativ sind, sofern sie nicht explizit in den regelmäßigen Angaben ausgewiesen werden.

IV Nachhaltigkeitsindikatoren

Für diesen Referenzzeitraum basieren die Berechnungen auf dem Durchschnittswert, wobei regelmäßige Momentaufnahmen verwendet werden, sodass die Zahlen für den Referenzzeitraum, auf den sie sich beziehen, repräsentativ sind, sofern sie nicht explizit in den regelmäßigen Angaben ausgewiesen werden. Dieser Ansatz unterscheidet sich von dem des vorherigen Berichtszeitraums. Die Performance der in der Vergleichstabelle für 2022 enthaltenen Indikatoren wurde nicht angepasst, um die für diesen Bezugszeitraum angewandte überarbeitete Methodik widerzuspiegeln.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß Offenlegungsverordnung
(„SFDR“) (ungeprüft)
Zum 30. November 2023

Regelmäßige Angaben für Portfolios, die nicht unter Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung fallen:

Portfolios	SFDR-Kategorie	Taxonomie-Verordnung
Global Future Economic Security Equity Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Securitised Income Bond Portfolio	6 (negativ)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
US Mortgage Backed Securities Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Multi-Asset Income Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Absolute Return Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Dynamic Bond Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Strategic Macro Bond Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	6 (positiv)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Absolute Return Tracker Portfolio	6 (negativ)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Alternative Trend Portfolio	6 (negativ)	Die Anlagen, die diesem Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Asia Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
XJ4W67KLBN1KI4MPJ694

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen im Portfolio waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - zivile Schusswaffen
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	9,60 %	TW
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Informationen und Kommunikation	8,28 %	CN
KWEICHOW MOUTAI CO. LTD.	Fertigung	6,17 %	CN
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,84 %	HK
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	Fertigung	5,11 %	IN
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	4,55 %	KR
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,36 %	CN
HDFC BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,42 %	IN
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	3,42 %	HK

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 99,06 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,06 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,94 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,42 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,52 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,31 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,53 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	12,64 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	3,04 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,74 %
	Informationsdienste	9,75 %
	Verlagsaktivitäten	2,68 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,95 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,85 %
	Getränkeherstellung	7,39 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,60 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	17,66 %

Fertigung	Herstellung von elektrischen Geräten	1,85 %
	Herstellung von Lebensmitteln	3,46 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,74 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	2,42 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	6,23 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,21 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,64 %
	Herstellung von Textilien	0,72 %
	Herstellung von Bekleidung	4,53 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	5,93 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,78 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,73 %
Immobilien	Immobilien	0,44 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	2,05 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	9,20 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

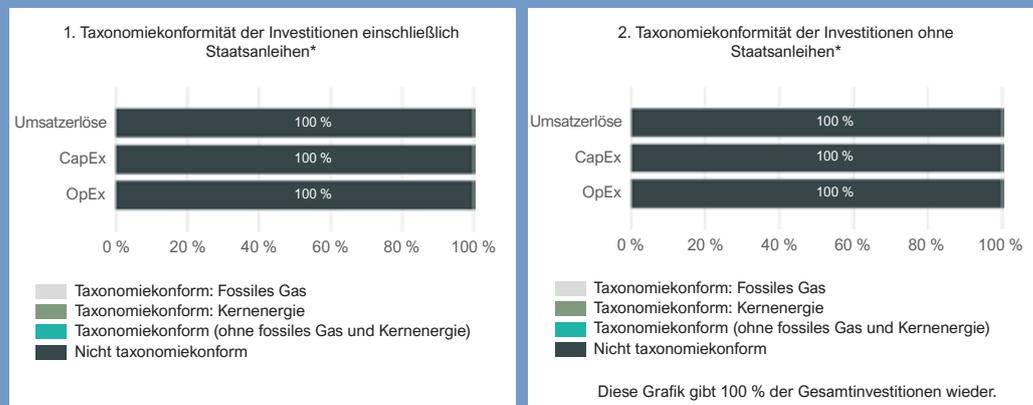
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs All China Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
RGLP4Y9Q3N58H4PRSO69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 30,16 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - zivile Schusswaffen
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Emissionen in Wasser Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> Unfallquote Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Anzahl der Fälle von Diskriminierung Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Informationen und Kommunikation	9,40 %	CN
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,81 %	HK
KWEICHOW MOUTAI CO. LTD.	Fertigung	4,92 %	CN
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,04 %	CN
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,95 %	CN
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,92 %	HK
BYD COMPANY LIMITED	Fertigung	2,67 %	CN
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO. LTD.	Fertigung	2,62 %	CN
NETEASE INC.	Informationen und Kommunikation	2,04 %	HK
BANK OF NINGBO CO. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,74 %	CN
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO. LTD	Fertigung	1,64 %	CN
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED	Fertigung	1,62 %	CN
MIDEA GROUP CO. LTD.	Fertigung	1,61 %	CN
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO. LTD.	Fertigung	1,47 %	CN
WUXI APPTTEC CO. LTD.	Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	1,46 %	HK



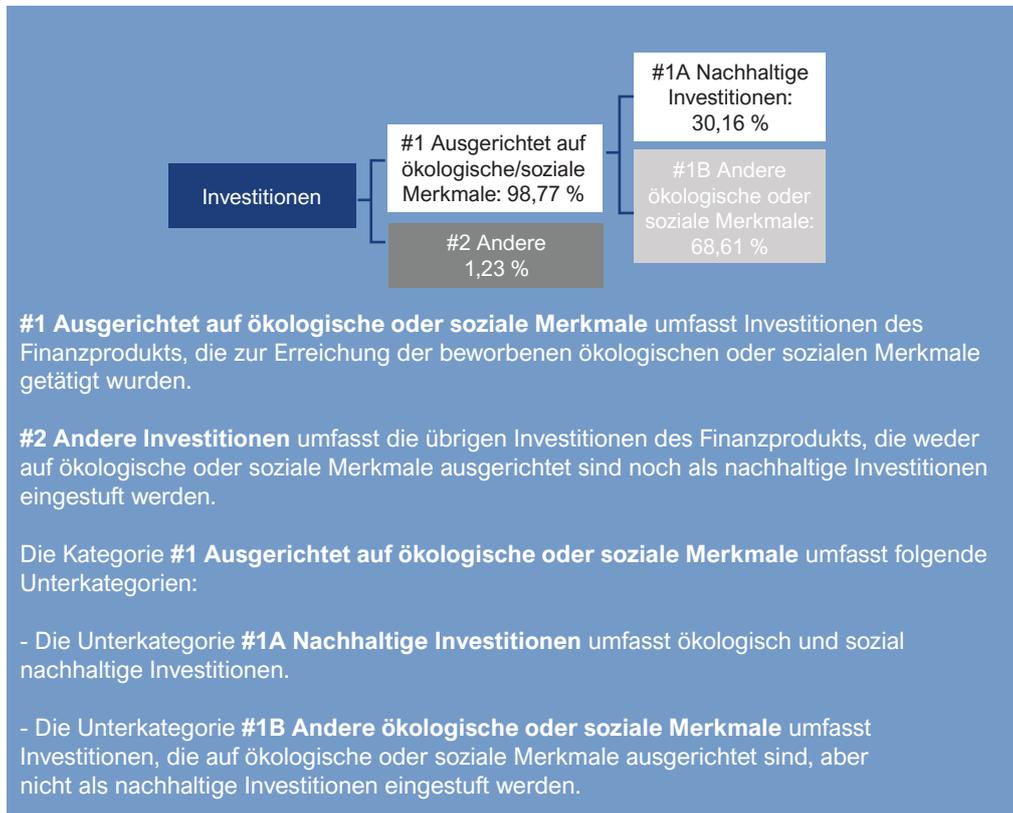
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 98,77 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,77 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,23 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,00 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,81 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	2,00 %
Barmittel	Barmittel	-7,65 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,69 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	4,21 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	6,29 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	5,79 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,91 %

Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,44 %
	Informationsdienste	12,59 %
	Verlagsaktivitäten	2,21 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	3,55 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,04 %
	Getränkeherstellung	6,68 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,68 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	9,32 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	4,90 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,31 %
	Herstellung von Möbeln	0,86 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	7,01 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	5,34 %
Fertigung	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,50 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,46 %
	Herstellung von Bekleidung	1,91 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	3,12 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,03 %
Immobilien	Immobilien	1,36 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	12,63 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

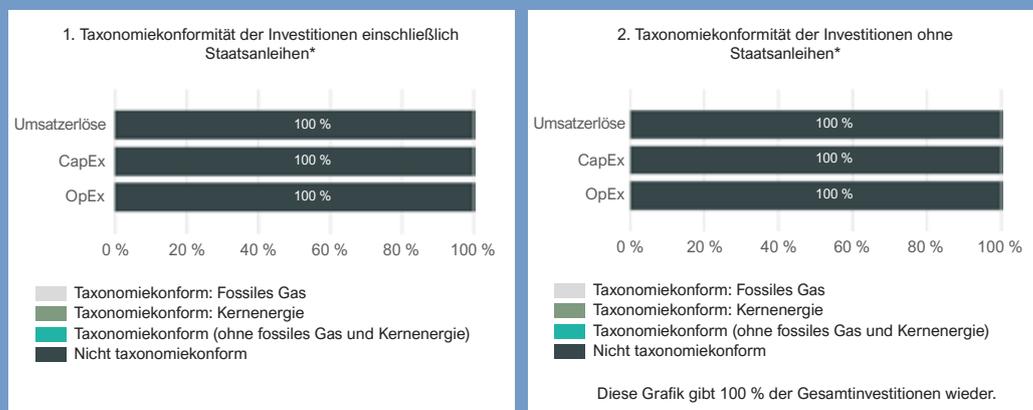
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs China Future
 Technology Leaders Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 23K6MLJWVN8CJ4QKWV77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Da das Portfolio am 29. September 2023 geschlossen wurde, ist der Bezugszeitraum für die Zwecke dieser regelmäßigen Informationen der 1. Dezember 2022 bis 29. September 2023.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	29. September 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 29.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	Fertigung	2,72 %	CN
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	Keine NACE-Daten verfügbar	2,72 %	CN
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC.	Informationen und Kommunikation	2,60 %	CN
VENUSTECH GROUP INC.	Keine NACE-Daten verfügbar	2,45 %	CN
NAVINFO CO. LTD.	Informationen und Kommunikation	2,06 %	CN
SG MICRO CORP	Fertigung	1,97 %	CN
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO.LTD.	Fertigung	1,84 %	CN
NSFOCUS TECHNOLOGIES GROUP CO LTD	Keine NACE-Daten verfügbar	1,83 %	CN
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO.LTD.	Informationen und Kommunikation	1,81 %	CN
ANJI MICROELECTRONICS TECHNOLOGY SHANGHAI CO LTD	Keine NACE-Daten verfügbar	1,76 %	CN
SUNRESIN NEW MATERIALS CO.LTD	Keine NACE-Daten verfügbar	1,63 %	CN
NINGBO TUOPU GROUP CO. LTD.	Fertigung	1,63 %	CN
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO. LTD.	Keine NACE-Daten verfügbar	1,61 %	CN
SINO BIOPHARMACEUTICAL LIMITED	Fertigung	1,60 %	CN
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	Informationen und Kommunikation	1,58 %	CN



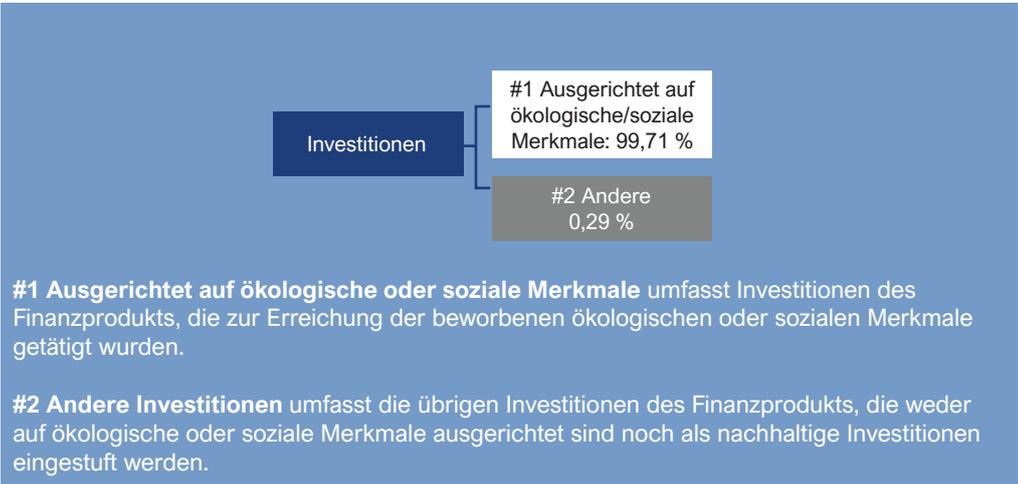
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Bezugszeitraum waren 99,71 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,71 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,29 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 29. September 2023
Barmittel	Barmittel	1,55 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,96 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,40 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,42 %
	Verlagsaktivitäten	11,21 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,02 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	11,66 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,94 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	4,19 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,87 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,82 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	1,16 %
Sonstige Herstellung	3,59 %	

Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	49,94 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,08 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,10 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,08 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



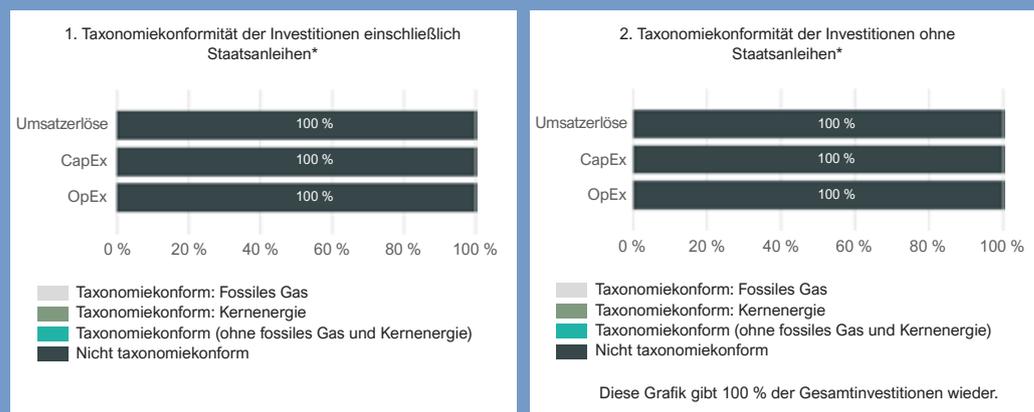
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.


Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.


Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.


Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300SVPL4UTUVYO858

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 35,45 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Alkohol;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);
 - Glücksspiel
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung • Anteil nicht verwerteter Abfälle
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane • Risiko von Kinderarbeit • Risiko von Zwangsarbeit • Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen • Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	9,17 %	TW
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Informationen und Kommunikation	6,71 %	CN
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	6,13 %	KR
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,43 %	HK
ICICI BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,28 %	IN
TATA CONSUMER PRODUCTS LIMITED	Fertigung	2,26 %	IN

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,22 %	ID
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,02 %	HK
MEDIATEK INC.	Fertigung	1,97 %	TW
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,88 %	CN
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,86 %	CN
MERCADOLIBRE INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,85 %	US
INFOSYS LIMITED	Informationen und Kommunikation	1,67 %	IN
HDFC BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,59 %	IN
WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,51 %	MX



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 96,73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 96,73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3,27 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,03 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,04 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,70 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,69 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	17,84 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	3,07 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,16 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,25 %
	Informationsdienste	10,71 %
	Verlagsaktivitäten	2,04 %
	Telekommunikation	1,18 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,86 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,09 %
	Getränkeherstellung	1,04 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	21,52 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	4,89 %
	Herstellung von Lebensmitteln	4,87 %
	Herstellung von Möbeln	0,33 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,37 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,02 %
	Herstellung von Textilien	0,61 %
	Herstellung von Bekleidung	1,63 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	3,99 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,96 %
Immobilien	Immobilien	1,53 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,47 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,03 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	10,10 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



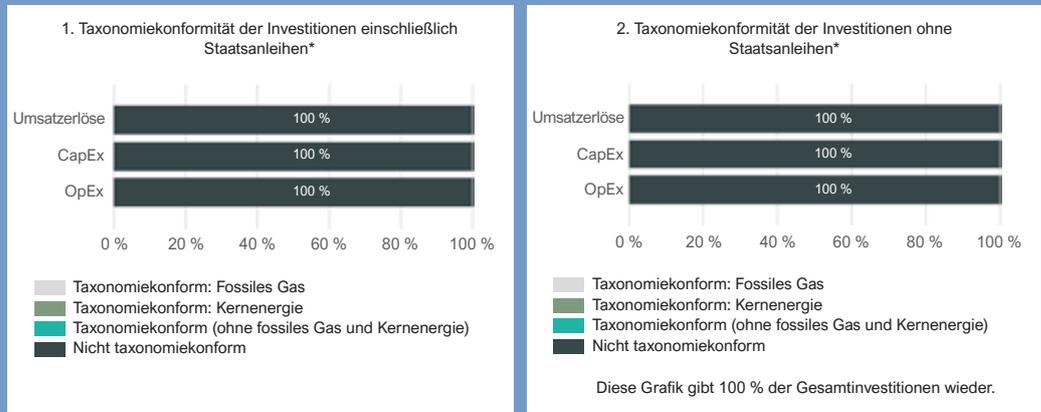
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 5493007RE7NSTBDM8W94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 29,93 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane • Risiko von Kinderarbeit • Risiko von Zwangsarbeit • Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen • Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	8,68 %	TW
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	5,78 %	KR
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Informationen und Kommunikation	5,77 %	CN
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,32 %	HK
KWEICHOW MOUTAI CO. LTD.	Fertigung	2,44 %	CN
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,84 %	HK
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,81 %	ID

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

ICICI BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,70 %	IN
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,63 %	CN
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,47 %	CN
MEDIATEK INC.	Fertigung	1,27 %	TW
MERCADOLIBRE INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,26 %	US
INFOSYS LIMITED	Informationen und Kommunikation	1,24 %	IN
NETEASE INC.	Informationen und Kommunikation	1,18 %	HK
TATA CONSUMER PRODUCTS LIMITED	Fertigung	1,04 %	IN

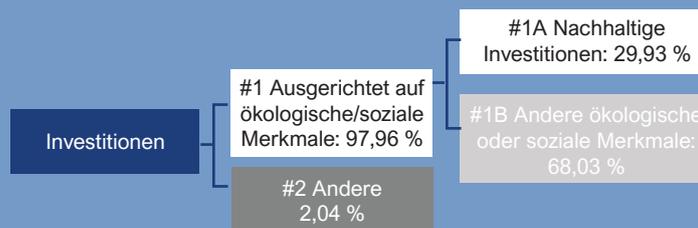


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 97,96 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 97,96 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,04 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,99 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,37 %

Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,72 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	1,06 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,91 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	14,14 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	2,59 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,42 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,77 %
	Informationsdienste	8,75 %
	Verlagsaktivitäten	2,35 %
	Telekommunikation	1,41 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,80 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,06 %
	Getränkeherstellung	3,35 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,08 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	20,01 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,78 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,85 %
	Herstellung von Möbeln	0,32 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,62 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,48 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,49 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,14 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,18 %
	Herstellung von Textilien	0,51 %
	Herstellung von Bekleidung	1,56 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,10 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	5,21 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,26 %
	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,50 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,72 %
Immobilien	Immobilien	1,47 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,43 %

Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,02 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	9,07 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,55 %



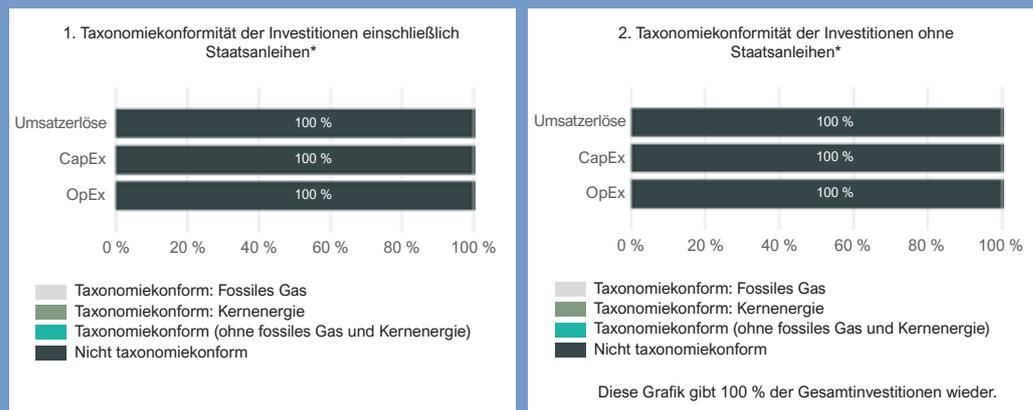
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
8F7N5JL5YS7SU0MJ4R17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 29,59 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - zivile Schusswaffen
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	9,48 %	TW
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	8,99 %	KR
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,21 %	ID
ICICI BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,07 %	IN
MEDIATEK INC.	Fertigung	1,94 %	TW
MERCADOLIBRE INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,78 %	US
INFOSYS LIMITED	Informationen und Kommunikation	1,69 %	IN
UNITED MICROELECTRONICS CORP.	Fertigung	1,62 %	TW
WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,52 %	MX
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY LIMITED	Transport und Lagerung	1,47 %	TH
ARCA CONTINENTAL S.A.B. DE C.V.	Fertigung	1,44 %	MX
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	Bergbau und Steinbrucharbeiten	1,43 %	SA
LG CHEM LTD	Fertigung	1,39 %	KR
DELTA ELECTRONICS INC.	Fertigung	1,33 %	TW
LG ELECTRONICS INC.	Fertigung	1,33 %	KR



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

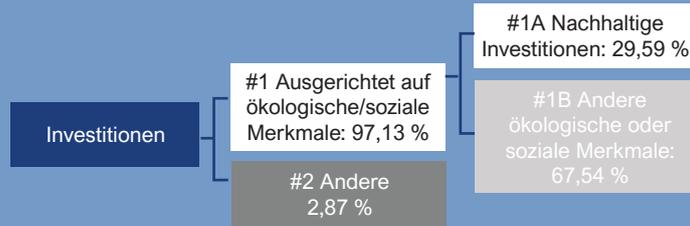
Während des Bezugszeitraums waren 97,13 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 97,13 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,87 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,18 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,29 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,03 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,93 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,29 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	16,77 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	1,35 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,86 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,51 %
	Informationsdienste	2,67 %
	Verlagsaktivitäten	1,23 %
	Telekommunikation	2,76 %

Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,94 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,03 %
	Getränkeherstellung	0,90 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,48 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,43 %
Fertigung	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	24,64 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,95 %
	Herstellung von Lebensmitteln	3,14 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,40 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,02 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,57 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,19 %
	Herstellung von Textilien	0,59 %
	Herstellung von Bekleidung	0,28 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,04 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	9,55 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,28 %
	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,53 %
Immobilien	Immobilien	0,92 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,51 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,00 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,93 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,77 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



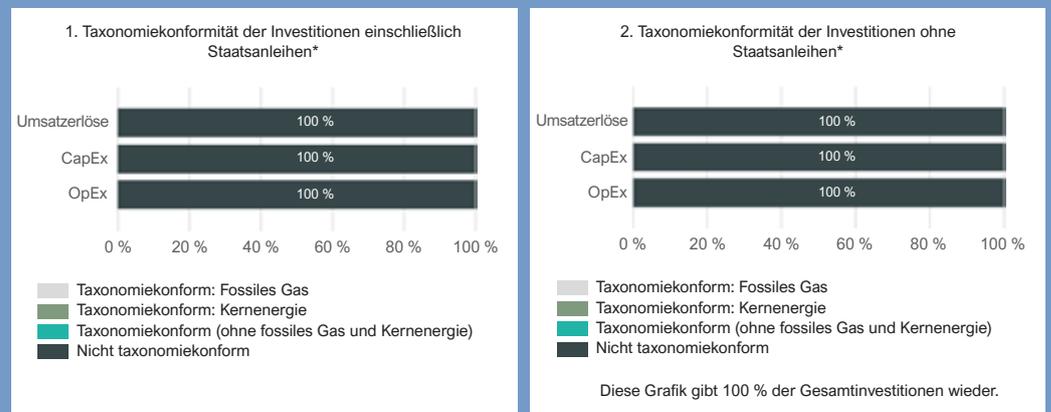
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300K2E2ZKUPXPFF25

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 90 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das Portfolio strebte an, positive Auswirkungen auf die Umwelt zu erzielen, indem es in Unternehmen investierte, die der Anlageberater als nachhaltige Investitionen einstufte und die Lösungen anbieten, die die ökologische Nachhaltigkeit fördern und sich zu diesem Zweck an Schlüsselthemen ausrichten, die mit der Lösung von Umweltproblemen verbunden sind. Die Schlüsselthemen werden von Unternehmen repräsentiert, die nach Ansicht des Anlageberaters Produkte, Dienstleistungen oder Technologien unter anderem in folgenden Bereichen anbieten, in diese investieren oder zu ihrer Entwicklung beitragen:

- Saubere Energie: in Bereichen wie Solarenergie, Windenergie, Bioenergie, Energiespeicherung, Netzdienstleistungen und Kohlenstoffbindung.
- Ressourceneffizienz: in Bereichen wie elektrische und autonome Fahrzeuge, nachhaltige Produktion, Logistik und intelligente Städte.
- Nachhaltiger Konsum: in Bereichen wie Landwirtschaft, Lebensmittel, Tourismus und Mode.
- Kreislaufwirtschaft: in Bereichen wie Recycling und Wiederverwendung, Abfallwirtschaft und Ersatz von Einwegprodukten.
- Nachhaltige Wassernutzung: in Bereichen wie Wasseraufbereitung, Wasserverteilung und Entsalzung.

Außerdem investiert das Portfolio nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;

- Glücksspiel;
- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);

Das Portfolio schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 100 % der Unternehmen im Portfolio, die nach Einschätzung des Anlageberaters eine wesentliche Ausrichtung auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen aufweisen.
- Gesamtbeitrag der im Portfolio gehaltenen Unternehmen zu den wichtigsten Leistungsindikatoren für die Umweltauswirkungen, die auf einer verzögerten jährlichen Basis erhoben werden
- Saubere Energie: 180 Gigawatt (GW) installierte Kapazität an erneuerbaren Energien;
- Ressourceneffizienz: 1 Milliarde Tonnen CO2e vermieden;
- Nachhaltiger Konsum: 755.000 Tonnen Abfall reduziert;
- Kreislaufwirtschaft: 44 Millionen Tonnen recyceltes Material;
- Nachhaltige Wassernutzung: 4 Millionen Megaliter Wasser gespart oder behandelt.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel;
- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.
- 100 % der Unternehmen im Portfolio waren entschlossen, den vom Anlageberater festgelegten Schwellenwert für Einnahmen durch nachhaltige Auswirkungen während des Berichtszeitraums zu erreichen, wodurch das Portfolio die Bedingungen von Artikel 9 erfüllte.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, die eine wesentliche Ausrichtung auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen aufweisen <i>(wie oben beschrieben)</i>	Nicht zutreffend	100	%
Saubere Energie	Nicht zutreffend	180	Gigawatt (GW) installierte Kapazität an erneuerbaren Energien
Ressourceneffizienz	Nicht zutreffend	1 Milliarde	Tonnen CO2e vermieden
Nachhaltiger Konsum	Nicht zutreffend	755000	Tonnen Abfall reduziert
Kreislaufwirtschaft	Nicht zutreffend	44 Millionen	Tonnen recyceltes Material
Nachhaltige Wassernutzung	Nicht zutreffend	4 Millionen	Megaliter Wasser gespart oder behandelt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%
Unternehmen, die den Schwellenwert für Einnahmen durch nachhaltige Auswirkungen erreichen	Nicht zutreffend	100	%

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,23 %	ES
ENEL - SPA	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,90 %	IT
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,58 %	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Fertigung	3,34 %	DE
ECOLAB INC.	Bauwesen	3,28 %	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Fertigung	3,26 %	FR

WASTE MANAGEMENT INC.	Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	3,23 %	US
DANAHER CORPORATION	Fertigung	2,99 %	US
BALL CORPORATION	Fertigung	2,94 %	US
DAIKIN INDUSTRIESLTD.	Fertigung	2,89 %	JP
DS SMITH PLC	Fertigung	2,88 %	GB
XYLEM INC.	Fertigung	2,86 %	US
WESTROCK COMPANY	Fertigung	2,83 %	US
KEYENCE CORPORATION	Fertigung	2,30 %	JP
DSM-FIRMENICH AG	Keine NACE-Daten verfügbar	2,30 %	NL



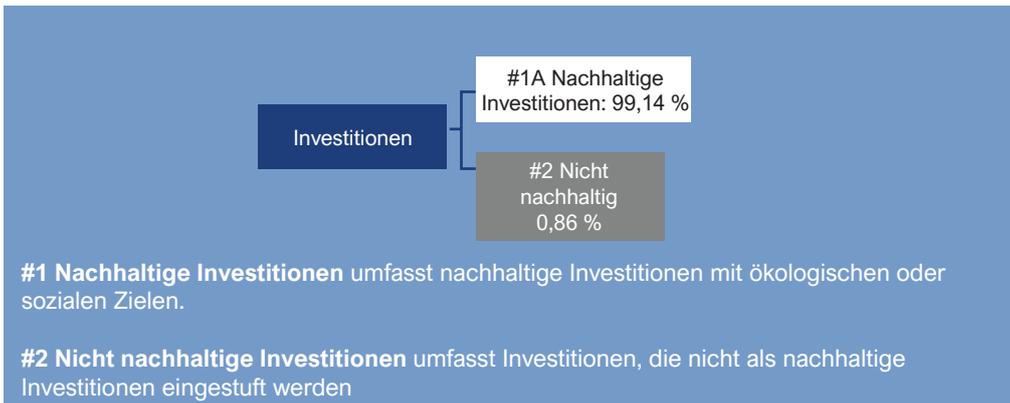
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,14 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,14 % der Investitionen auf das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios ausgerichtet. 0,86 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	0,76 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	2,15 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	12,36 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,36 %
	Verlagsaktivitäten	2,05 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	1,88 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	8,73 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	13,81 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	14,60 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	5,42 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,34 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	9,98 %

Fertigung	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,65 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,87 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	6,84 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,05 %
	Herstellung von Textilien	0,04 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,96 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,86 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	2,22 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	6,08 %



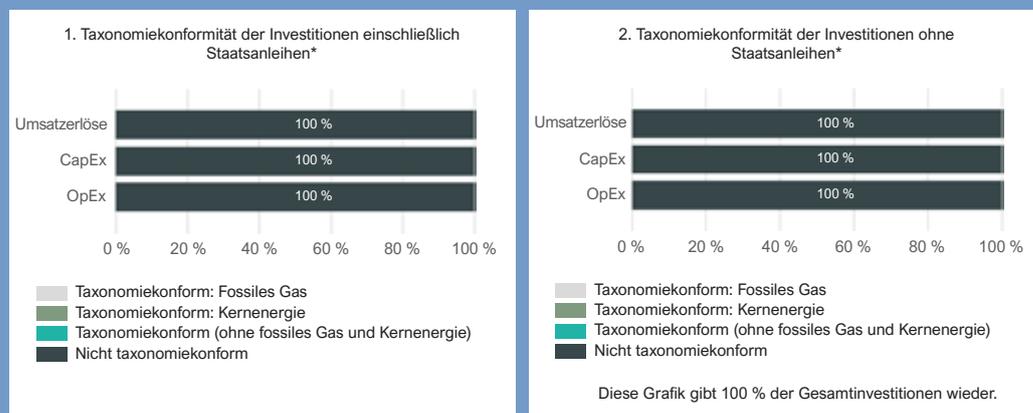
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Equity Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300X3GRYC64HK5Y96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	4,99 %	US
BP P.L.C.	Fertigung	3,05 %	GB
SHELL PLC	Bergbau und Steinbrucharbeiten	2,64 %	GB
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,57 %	GB
ACCENTURE PUBLIC LIMITED COMPANY	Informationen und Kommunikation	2,46 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,42 %	US
JOHNSON & JOHNSON	Fertigung	2,36 %	US
ASTRAZENECA PLC	Fertigung	2,34 %	GB
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	2,27 %	US
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Fertigung	2,24 %	US
VINCI SA	Bauwesen	2,20 %	FR
CISCO SYSTEMS INC.	Fertigung	2,18 %	US
THE COCA-COLA COMPANY	Fertigung	2,05 %	US
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,05 %	CH
NESTLE S.A.	Fertigung	2,03 %	CH

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,85 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,85 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,15 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,57 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	2,36 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	7,72 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	5,05 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	8,85 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	4,15 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,69 %
	Verlagsaktivitäten	4,46 %
	Telekommunikation	3,43 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	10,87 %
	Getränkeherstellung	4,18 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,25 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,00 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	5,57 %

Fertigung	Herstellung von elektrischen Geräten	3,15 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	4,00 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	2,05 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,99 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,74 %
	Abbau von Metallerzen	1,93 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,26 %
Immobilien	Immobilien	5,17 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,88 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	2,09 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,56 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

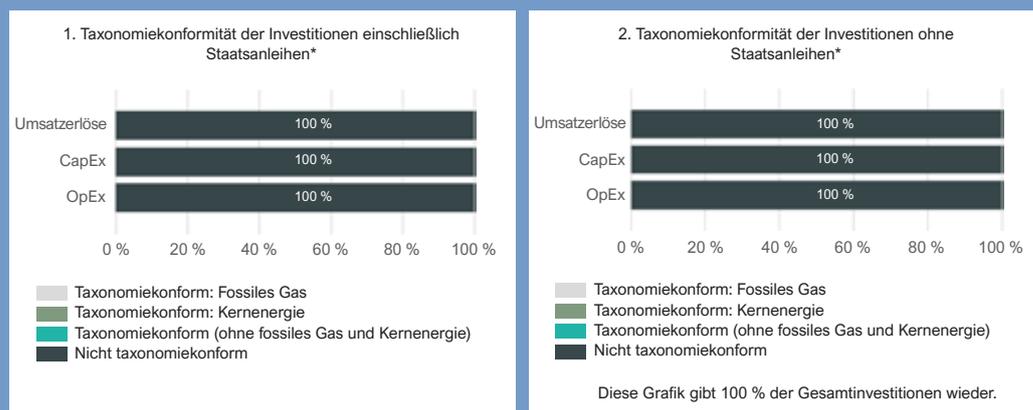
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Equity Partners
ESG Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
XJ4W67KLBN1KI4MPJ694

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,24 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Alkohol;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);
 - Glücksspiel
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	4,38 %	US
ASTRAZENECA PLC	Fertigung	4,04 %	GB
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	3,85 %	US
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	Fertigung	3,83 %	US
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Fertigung	3,79 %	US
INTUIT INC.	Informationen und Kommunikation	3,74 %	US
S&P GLOBAL INC.	Informationen und Kommunikation	3,58 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,46 %	US
RENTOKIL INITIAL PLC	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	3,45 %	GB

HOYA CORPORATION	Fertigung	2,93 %	JP
HEXAGON AKTIEBOLAG	Fertigung	2,91 %	SE
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Fertigung	2,89 %	GB
KEYENCE CORPORATION	Fertigung	2,85 %	JP
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,79 %	US
NESTLE S.A.	Fertigung	2,78 %	CH

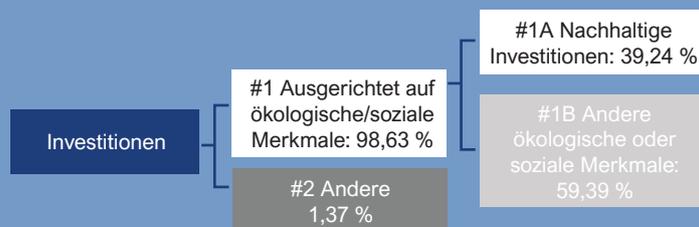


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,63 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,63 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,37 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	2,02 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftspflege	2,90 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	6,19 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	2,09 %

Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,20 %
	Informationsdienste	6,60 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	2,62 %
	Verlagsaktivitäten	10,35 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,08 %
	Getränkeherstellung	2,53 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,64 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,29 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	17,30 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	2,64 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,95 %
	Sonstige Herstellung	2,86 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	2,06 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	5,35 %
Immobilien	Immobilien	4,74 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	2,89 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,65 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,06 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



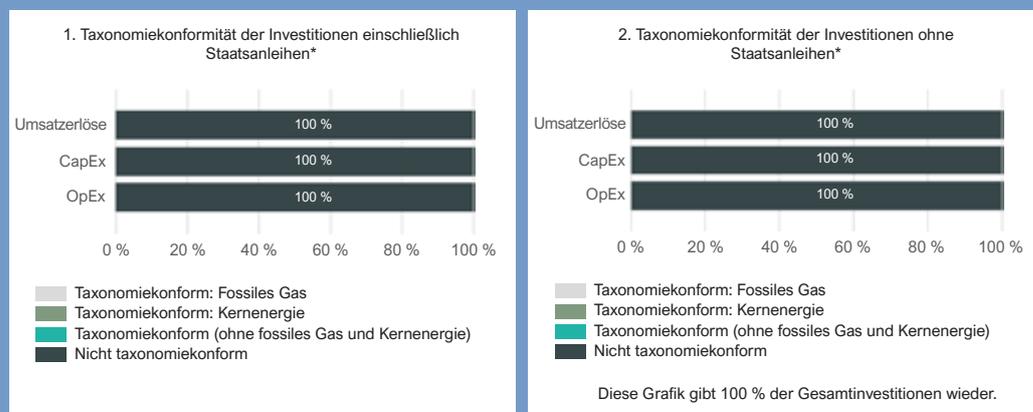
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Future Health Care Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
7M7N74HITPGTOJAA1121

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 67,5 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY AND COMPANY	Fertigung	6,72 %	US
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	Fertigung	5,18 %	US
ASTRAZENECA PLC	Fertigung	5,15 %	GB
INTUITIVE SURGICAL INC.	Fertigung	4,73 %	US
INSULET CORPORATION	Fertigung	3,41 %	US
GILEAD SCIENCES INC.	Fertigung	3,37 %	US
DEXCOM INC.	Fertigung	3,20 %	US
BIOGEN INC.	Fertigung	3,18 %	US
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	Fertigung	3,06 %	US
CSL LIMITED	Fertigung	3,01 %	AU
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC.	Fertigung	2,87 %	US
SEAGEN INC.	Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	2,85 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



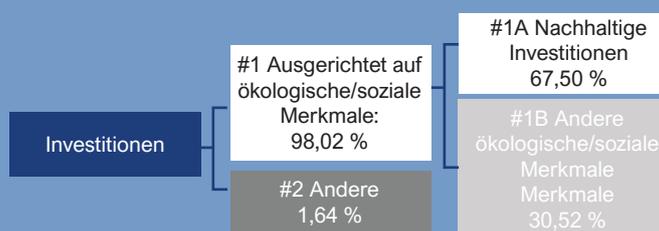
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	Fertigung	2,78 %	US
THE COOPER COMPANIES INC.	Fertigung	2,75 %	US

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,02 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,02 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,64 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	1,62 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,05 %
Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	1,21 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	43,59 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	20,24 %
	Sonstige Herstellung	18,44 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	1,13 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	8,73 %
	Tiermedizin	1,07 %
Immobilien	Immobilien	1,92 %



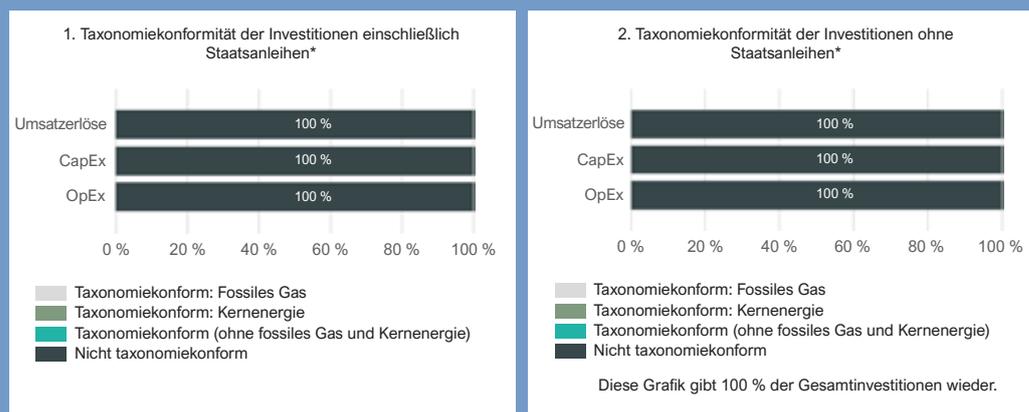
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Global Future
 Technology Leaders Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 549300ZP0KVNVE8N1854

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MOTOROLA SOLUTIONS INC.	Fertigung	3,13 %	US
KLA CORPORATION	Fertigung	3,05 %	US
HUBSPOT INC.	Informationen und Kommunikation	2,70 %	US
MARVELL TECHNOLOGY INC	Fertigung	2,66 %	US
UNITED MICROELECTRONICS CORP.	Fertigung	2,57 %	TW
WORKDAY INC.	Informationen und Kommunikation	2,51 %	US
MERCADOLIBRE INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,48 %	US
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC.	Informationen und Kommunikation	2,46 %	US
DATADOG INC.	Informationen und Kommunikation	2,40 %	US
DYNATRACE INC.	Informationen und Kommunikation	2,25 %	US
PALO ALTO NETWORKS INC.	Informationen und Kommunikation	2,21 %	US
NETEASE INC.	Informationen und Kommunikation	2,18 %	HK
DELTA ELECTRONICS INC.	Fertigung	2,00 %	TW
ZSCALER INC.	Informationen und Kommunikation	1,92 %	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Fertigung	1,86 %	DE

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 98,87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,13 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	1,04 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,77 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	9,26 %
	Informationsdienste	5,68 %
	Verlagsaktivitäten	27,68 %
	Telekommunikation	1,78 %
Fertigung	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	28,51 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,86 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	10,55 %
	Sonstige Herstellung	1,00 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	4,95 %
Immobilien	Immobilien	1,49 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,43 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



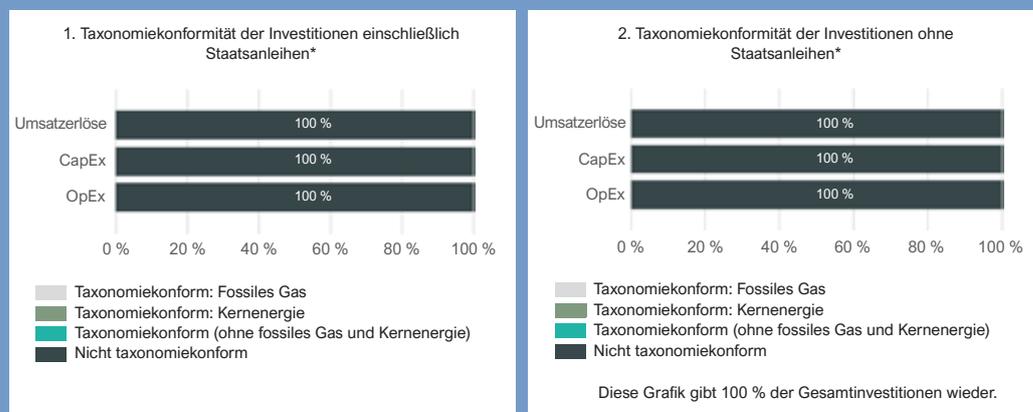
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
51PP0DXJPE9LQF5J3Z56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,64 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Während des Berichtszeitraums schloss das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,65 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	6,05 %	US
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,97 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	4,58 %	US
META PLATFORMS INC.	Informationen und Kommunikation	4,42 %	US
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	4,09 %	TW
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Fertigung	3,76 %	FR
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,48 %	US
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	3,31 %	US
NIKE INC.	Fertigung	3,27 %	US
T-MOBILE US INC.	Informationen und Kommunikation	3,11 %	US
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	Fertigung	2,69 %	IT

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



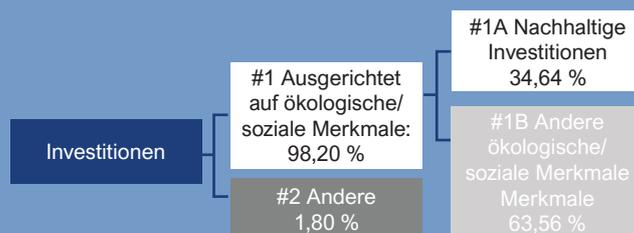
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 98,20 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,20 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,80 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,03 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	2,67 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung	2,08 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	2,87 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,95 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	5,04 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	17,55 %
	Fernsehen und Rundfunk Aktivitäten	2,49 %

Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	4,36 %
	Telekommunikation	3,18 %
Fertigung	Getränkeherstellung	3,09 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,06 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	12,41 %
	Herstellung von Metallerezeugnissen, außer Maschinen und Geräte	2,27 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	4,37 %
	Herstellung von Bekleidung	6,50 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	6,30 %
Immobilien	Immobilien	2,88 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	15,91 %



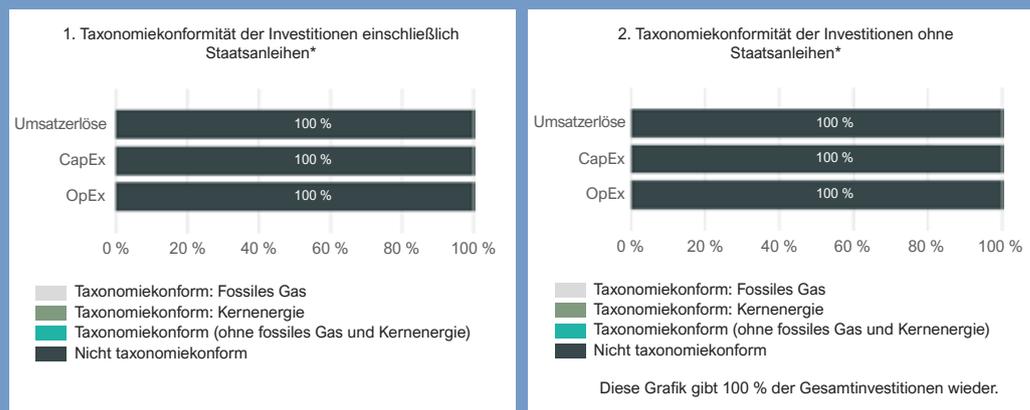
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs India Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300H2Y36XA6TNEK48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - zivile Schusswaffen
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane • Risiko von Kinderarbeit • Risiko von Zwangsarbeit • Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICICI BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	6,68 %	IN
INFOSYS LIMITED	Informationen und Kommunikation	5,39 %	IN
AXIS BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,16 %	IN
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Fertigung	3,60 %	IN
BHARTI AIRTEL LIMITED	Informationen und Kommunikation	2,85 %	IN
HDFC BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,80 %	IN

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

BAJAJ FINANCE LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,28 %	IN
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED	Fertigung	2,21 %	IN
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED	Fertigung	1,97 %	IN
TATA CONSUMER PRODUCTS LIMITED	Fertigung	1,76 %	IN
SBI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,71 %	IN
TATA MOTORS LIMITED	Fertigung	1,61 %	IN
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	Fertigung	1,49 %	IN
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED	Gesundheits- und Sozialwesen	1,35 %	IN
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	Fertigung	1,26 %	IN

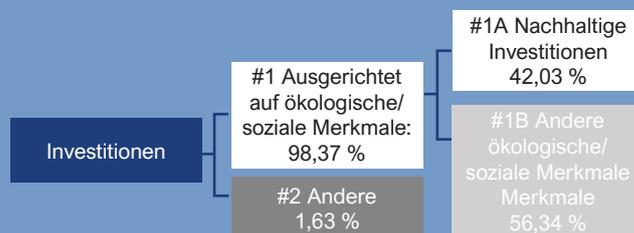


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,37 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,37 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,63 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice Aktivitäten	0,83 %

Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,33 %
Barmittel	Barmittel	4,02 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,73 %
	Bau von Gebäuden	2,95 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,60 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	20,01 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	1,62 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,29 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung Beratung und damit verbundene Aktivitäten	8,48 %
	Informationsdienste	3,04 %
	Telekommunikation	3,13 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,39 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,62 %
	Getränkeherstellung	0,79 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,87 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,77 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,73 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	2,22 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,93 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,50 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	3,37 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	4,16 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	3,05 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,68 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,29 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	14,69 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	1,31 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,18 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,42 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



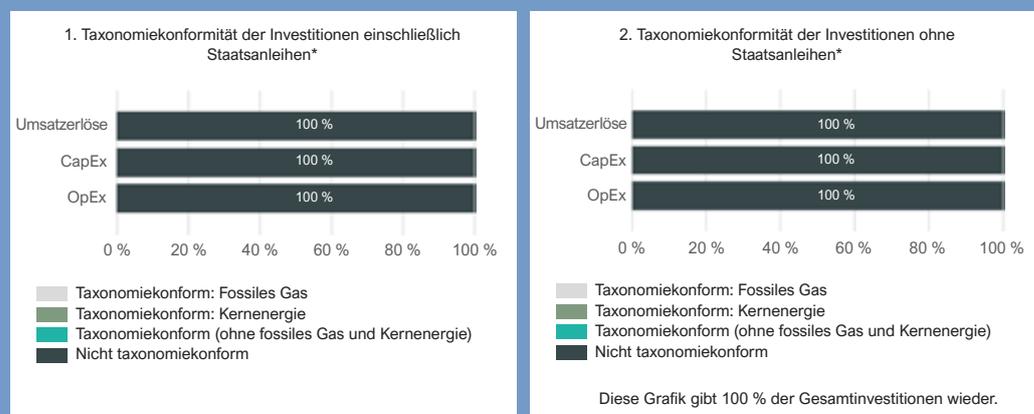
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokussliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Japan Equity Partners
Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001D00B8DV35BN26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 36,56 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt.

Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORPORATION	Fertigung	5,87 %	JP
NITORI HOLDINGS CO. LTD.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,78 %	JP
TOKIO MARINE HOLDINGS INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,50 %	JP
ADVANTEST CORPORATION	Fertigung	4,47 %	JP
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD.	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	4,38 %	JP
ORIX CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,03 %	JP
AJINOMOTO CO. INC.	Fertigung	3,99 %	JP
SHIN-ETSU CHEMICAL CO. LTD.	Fertigung	3,97 %	JP
CAPCOM CO. LTD.	Informationen und Kommunikation	3,75 %	JP
OLYMPUS CORPORATION	Fertigung	3,67 %	JP
ASICS CORPORATION	Fertigung	3,64 %	JP
FUJI ELECTRIC CO. LTD.	Fertigung	3,61 %	JP

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 97,88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 97,88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,12 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	5,38 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	3,91 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	4,48 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	14,68 %
	Verlagsaktivitäten	3,59 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,26 %

Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	4,82 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,16 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	19,56 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,17 %
	Herstellung von Lebensmitteln	3,97 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	3,59 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	4,83 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	3,02 %
	Sonstige Herstellung	5,68 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	1,04 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	11,85 %

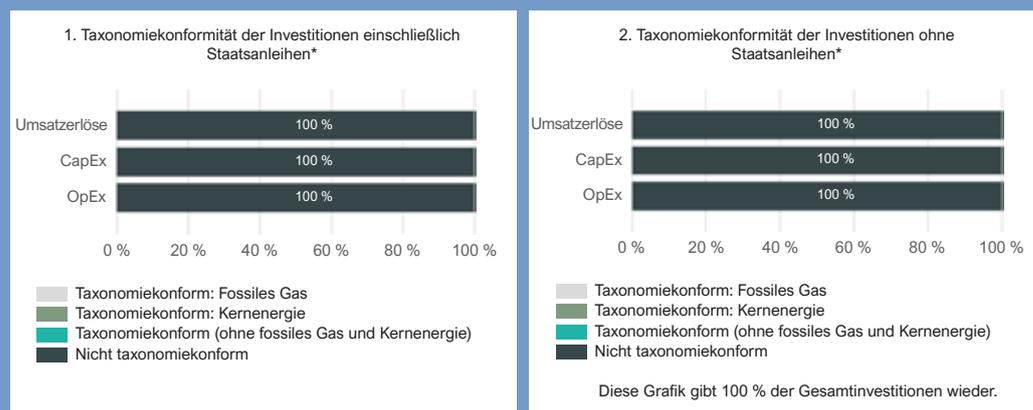

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.


Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM-Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Japan Equity Portfolio **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300MUETWVGSNZ6068

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt.

Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORPORATION	Fertigung	4,69 %	JP
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Fertigung	3,65 %	JP
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,40 %	JP
KEYENCE CORPORATION	Fertigung	2,75 %	JP
ORIX CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,65 %	JP
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD.	Administrative und unterstützende Dienstleistungen Aktivitäten	2,59 %	JP
SUMITOMO CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,98 %	JP
UNICHARM CORPORATION	Fertigung	1,92 %	JP
ITOCHU CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,89 %	JP
NITORI HOLDINGS CO. LTD.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,79 %	JP
MITSUBISHI CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,76 %	JP
SHIN-ETSU CHEMICAL CO. LTD.	Fertigung	1,74 %	JP
SHIMAMURA CO. LTD.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,71 %	JP
DAIICHI SANKYO COMPANY LIMITED	Fertigung	1,69 %	JP
ASICS CORPORATION	Fertigung	1,65 %	JP

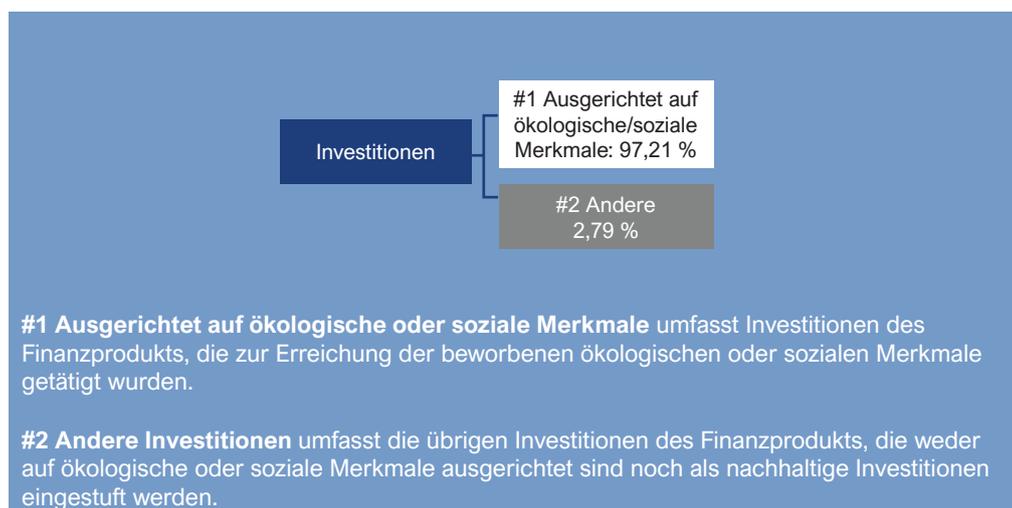

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 97,21 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,21 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,79 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,88 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	3,76 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,53 %
Bauwesen	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,61 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,39 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,23 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	6,53 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	2,88 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	6,65 %
	Informationsdienste	0,83 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,63 %

Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	1,50 %
	Telekommunikation	1,56 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,80 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,56 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	4,04 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,56 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	13,51 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,91 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	1,03 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,25 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,41 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	6,17 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	7,54 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,58 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,56 %
	Herstellung von Bekleidung	0,64 %
	Sonstige Herstellung	4,08 %
	Drucken und Reproduzieren von aufgezeichneten Medien	0,80 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,73 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,85 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,91 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,42 %
Immobilien	Immobilien	1,37 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,10 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,77 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	7,98 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,45 %



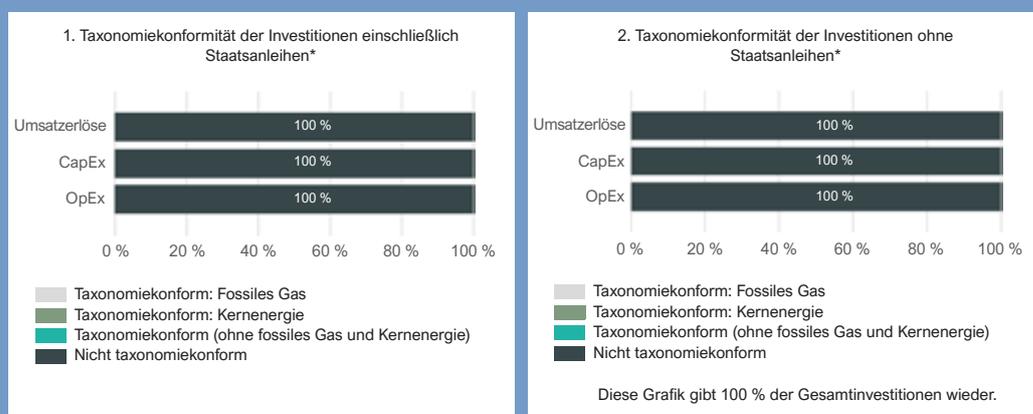
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs US Equity ESG Portfolio **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 04N6BH2GW8URDY0AK302

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,41 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
 - Tabak;
 - Erwachsenenunterhaltung;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - zivile Schusswaffen
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	8,27 %	US
APPLE INC.	Fertigung	6,38 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	4,52 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,64 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	3,21 %	US
ELI LILLY AND COMPANY	Fertigung	3,18 %	US
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Fertigung	3,17 %	US
CISCO SYSTEMS INC.	Fertigung	2,52 %	US
MCDONALD'S CORPORATION	Hotellerie und Gastronomie	2,52 %	US
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,49 %	US
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Fertigung	2,36 %	US
XYLEM INC.	Fertigung	2,27 %	US

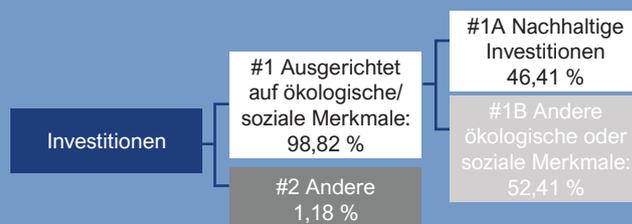
AT&T INC.	Informationen und Kommunikation	2,22 %	US
ROSS STORES INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,22 %	US
CVS HEALTH CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,19 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,82 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,82 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,18 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	2,83 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,97 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,72 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	8,10 %

Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,86 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,45 %
	Informationsdienste	5,37 %
	Verlagsaktivitäten	10,31 %
	Telekommunikation	2,50 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	1,89 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	5,47 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,71 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	17,36 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	2,40 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	1,93 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,01 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,95 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	3,76 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,39 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	1,72 %
	Sonstige Herstellung	3,59 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	1,10 %
Immobilien	Immobilien	2,19 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,46 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,39 %
	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	1,69 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,87 %



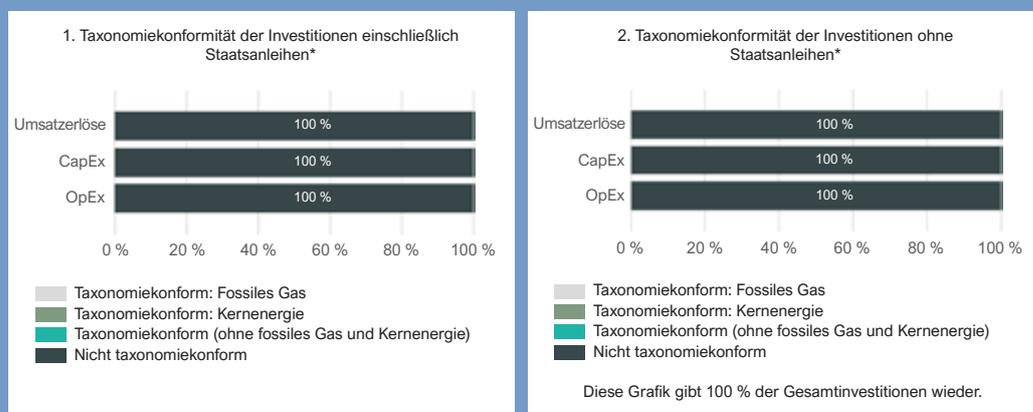
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs US Focused Growth Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
75WORN1YVEG8W2Q307

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Da das Portfolio am 28. November 2023 geschlossen wurde, ist der Bezugszeitraum für die Zwecke dieser regelmäßigen Informationen der 1. Dezember 2022 bis 28. November 2023.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	28. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	Fertigung	9,27 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	7,88 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	7,14 %	US
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	6,08 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	5,55 %	US
NIKE INC.	Fertigung	3,91 %	US
THE SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	Fertigung	3,68 %	US
ACCENTURE PUBLIC LIMITED COMPANY	Informationen und Kommunikation	3,47 %	US
INTUITIVE SURGICAL INC.	Fertigung	3,46 %	US

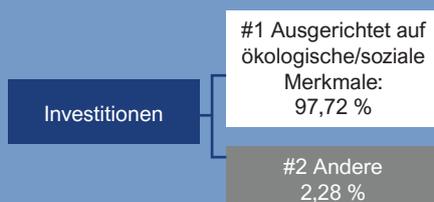


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 97,72 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 97,72 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,28 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 28. November 2023	
Barmittel	Barmittel	0,28 %	
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	6,12 %	
	Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	8,04 %
		Informationsdienste	12,82 %
	Verlagsaktivitäten	4,79 %	
Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,76 %	
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	24,47 %	
	Herstellung von Lebensmitteln	1,88 %	
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,50 %	
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,93 %	
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	5,53 %	
	Sonstige Herstellung	1,60 %	

Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,02 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	5,73 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	2,63 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	13,90 %



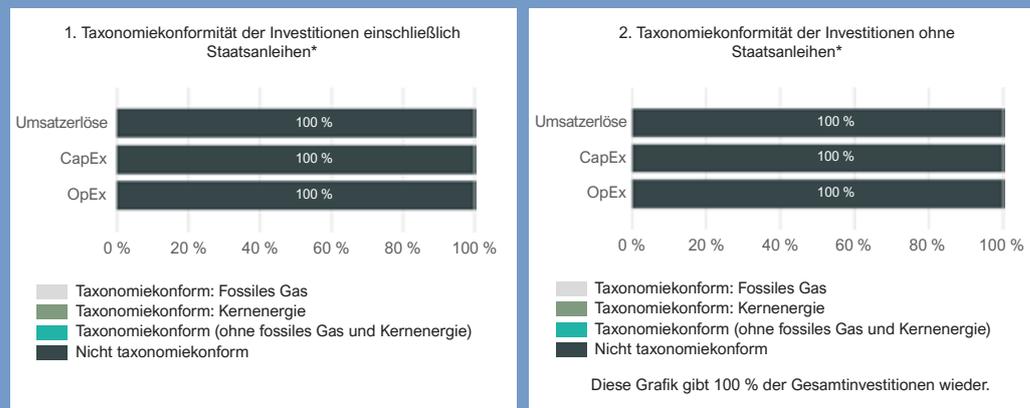
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokussliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs US Small Cap Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 549300I0271LBX0UUV43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL SIGNAL CORPORATION	Fertigung	2,19 %	US
MERITAGE HOMES CORPORATION	Bauwesen	1,79 %	US
AXCELIS TECHNOLOGIES INC.	Fertigung	1,71 %	US
SAIA INC.	Transport und Lagerung	1,67 %	US
PERMIAN RESOURCES CORPORATION	Bergbau und Steinbrucharbeiten	1,54 %	US
BADGER METER INC.	Fertigung	1,51 %	US
ONTO INNOVATION INC.	Fertigung	1,48 %	US
CROCS INC.	Fertigung	1,47 %	US
HALOZYME THERAPEUTICS INC.	Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	1,47 %	US
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	Fertigung	1,45 %	US
MOOG INC.	Fertigung	1,44 %	US
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC.	Fertigung	1,42 %	US
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC.	Kunst, Unterhaltung und Freizeit	1,36 %	US
ACADIA HEALTHCARE COMPANY INC.	Gesundheits- und Sozialwesen	1,36 %	US
TENABLE HOLDINGS INC.	Informationen und Kommunikation	1,35 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,39 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,39 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,61 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. Dezember 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	2,81 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	2,49 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	1,31 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	1,24 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	2,36 %
	Bau von Gebäuden	2,03 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,79 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,22 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	10,70 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	3,13 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,68 %
	Häuslicher Pflegedienst	1,29 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,37 %
	Fernsehen und Rundfunk Aktivitäten	0,76 %

Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	5,30 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,19 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,10 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,61 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	8,69 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,84 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,39 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,42 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	7,68 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,11 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	1,82 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,79 %
	Sonstige Herstellung	1,85 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	5,54 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,77 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,43 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	1,40 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,89 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	3,11 %
Immobilien	Immobilien	3,24 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,25 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,49 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,88 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



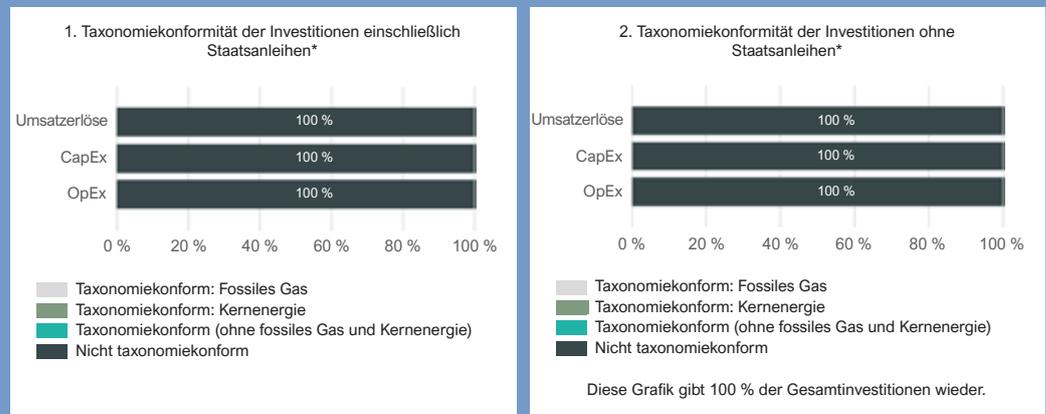
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs US Technology Opportunities Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
15LP308NQGOU658AIG33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	9,40 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	8,20 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	8,03 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	5,45 %	US
APPLE INC.	Fertigung	4,04 %	US
VISA INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,44 %	US
KLA CORPORATION	Fertigung	3,35 %	US
MARVELL TECHNOLOGY INC	Fertigung	3,34 %	US
ADOBE INC.	Informationen und Kommunikation	3,10 %	US
EQUINIX INC.	Informationen und Kommunikation	2,95 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



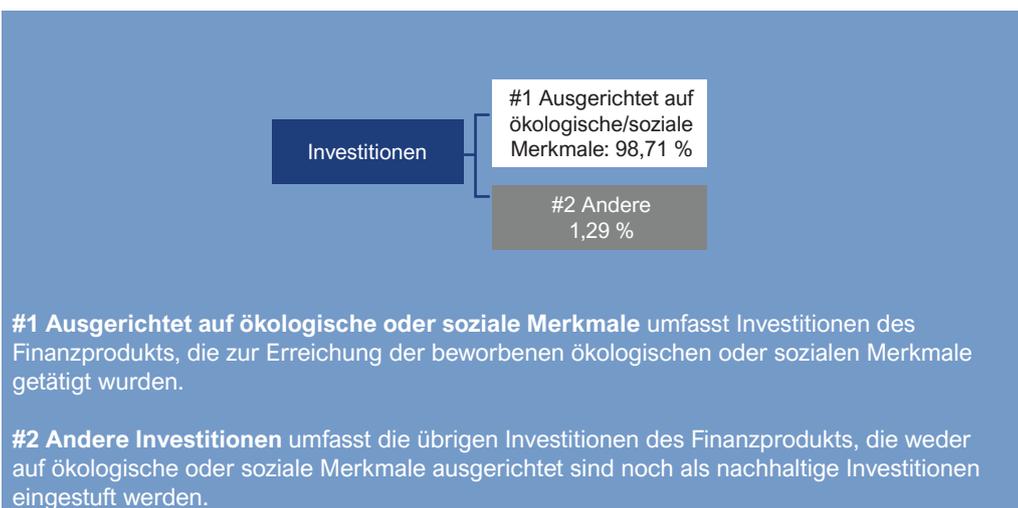
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 98,71 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,71 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,29 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	6,71 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	9,66 %
	Informationsdienste	13,15 %
	Verlagsaktivitäten	30,11 %
Fertigung	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	19,32 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	6,53 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,63 %
Immobilien	Immobilien	1,96 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Motoren Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	9,92 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



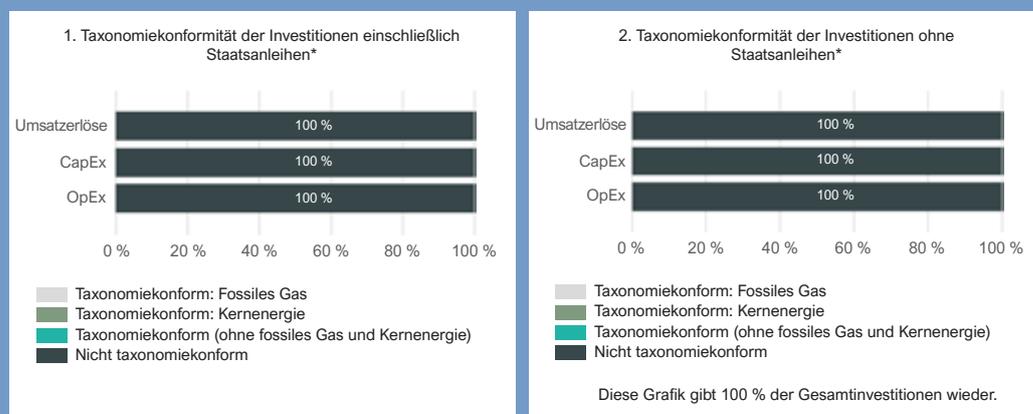
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen^{*} gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
XR2SQ7CSY6H4HJ884T78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,95 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, indem er in Unternehmen im Bereich erneuerbare Energien investiert, die zur Dekarbonisierung der Wirtschaft beitragen, indem sie erneuerbare Energie erzeugen, produzieren, übertragen und/oder verteilen (die „ESG-Kriterien“). Zu den Unternehmen im Bereich erneuerbare Energien zählten Unternehmen, die entweder:

- in der Systematik der Wirtschaftszweige (Nomenclature of Economic Activities, „NACE“) als Strom-, Gas-, Dampf- und Klimaversorger klassifiziert sind;
- im S&P Global Clean Energy Index, im Eagle Global Renewables Infrastructure Index, im Eagle North American Renewables Infrastructure Index enthalten sind oder
- 50 % ihrer Anlagen, Einnahmen, Erträge, Umsätze oder Gewinne in den Bereichen Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien (Wind, Sonne, Wasserstoff, Erdwärme, Biomasse usw.), Speicherung und Übertragung von Strom aus erneuerbaren Energien, Entwicklung und Herstellung von Anlagen zur Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Energien, elektrifizierter Verkehr, Biokraftstoffproduktion, Kohlenstoffabscheidung oder Energieeffizienzlösungen (einschließlich intelligenter Netze) haben oder erzielen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Während des Bezugszeitraums betrug die Kohlenstoffintensität des Portfolios 1637,65 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz. Die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts (Energie- und Versorgungsunternehmen im MSCI All Country World Index (ACWI)) betrug 3048,025 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz.

Darüber hinaus wies das Portfolio während des Bezugszeitraums durchgängig eine niedrigere durchschnittliche Kohlenstoffintensität auf als der Referenzwert. Zur Ermittlung der gesamten Kohlenstoffemissionen des Portfolios und zur Beurteilung von Übergangsrisiken zieht der Anlageberater die Summe der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen heran.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2.040,00 Referenzwert: 4.143,00	Portfolio: 1.637,65 Referenzwert: 3.048,03	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert. Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt. Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt. Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	8,10 %	ES
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	6,63 %	US
RWE AKTIENGESELLSCHAFT	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	6,05 %	DE
ENEL - SPA	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	5,70 %	IT
SSE PLC	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	5,68 %	GB
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,88 %	PT
OERSTED A/S	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,92 %	DK
NORHLAND POWER INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,80 %	CA
ENPHASE ENERGY INC.	Fertigung	3,55 %	US
THE AES CORPORATION	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,35 %	US



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,14 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,14 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,86 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	0,53 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,64 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	78,78 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	0,55 %
Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,50 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	9,94 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,91 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,75 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	3,45 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,95 %



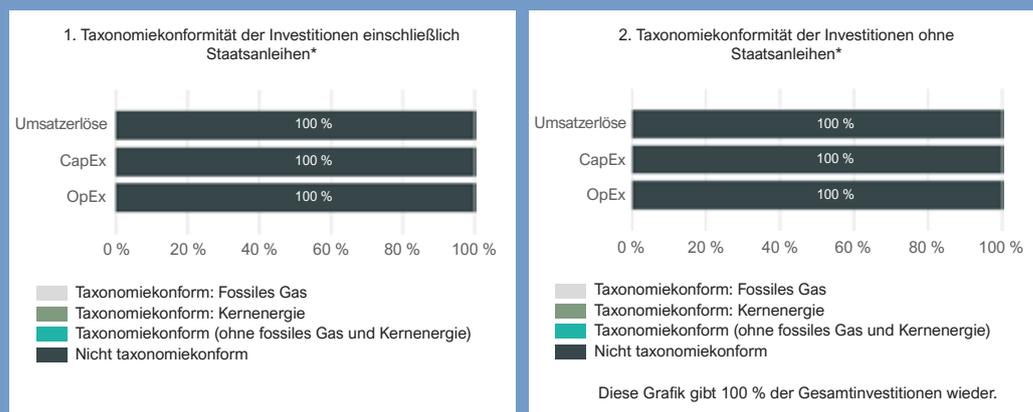
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %. Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsiniciativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsiniciativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Infrastructure Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VH5ELIKINLO832

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	5,57 %	US
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	5,29 %	US
TRANSURBAN GROUP	Transport und Lagerung	5,03 %	AU
NATIONAL GRID PLC	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,79 %	GB
ENBRIDGE INC.	Transport und Lagerung	3,47 %	CA
AENA SME S.A.	Transport und Lagerung	2,87 %	ES
CHENIERE ENERGY INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,84 %	US
SBA COMMUNICATIONS CORPORATION	Immobilien	2,59 %	US
XCEL ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,53 %	US
WEC ENERGY GROUP INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,40 %	US
VINCI SA	Bauwesen	2,15 %	FR
CELLNEX TELECOM S.A.	Informationen und Kommunikation	2,04 %	ES

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



CMS ENERGY CORPORATION	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,99 %	US
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY LIMITED	Transport und Lagerung	1,97 %	TH
SEMPRA	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,92 %	US

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,37 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,37 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,63 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	-0,79 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	1,81 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	47,79 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	0,63 %
	Telekommunikation	1,91 %
Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,50 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,64 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,62 %
Immobilien	Immobilien	8,97 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	16,52 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	15,18 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,70 %
	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	2,72 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,80 %



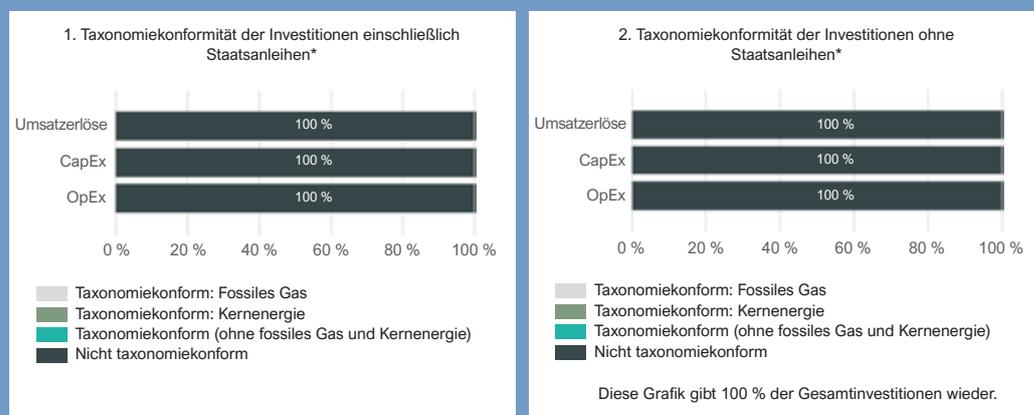
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um.

Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Real Estate Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300BKFS4FHGJRK891

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen.

Das Portfolio schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten (wie oben beschrieben)	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC.	Immobilien	7,41 %	US
EQUINIX INC.	Informationen und Kommunikation	4,43 %	US
WELLTOWER INC.	Immobilien	2,99 %	US
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	Immobilien	2,88 %	US
SIMON PROPERTY GROUP INC.	Immobilien	2,71 %	US
VICI PROPERTIES INC.	Immobilien	2,68 %	US
DIGITAL REALTY TRUST INC.	Immobilien	2,54 %	US
INVITATION HOMES INC.	Immobilien	2,39 %	US
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC.	Immobilien	2,10 %	US
VENTAS INC.	Immobilien	2,07 %	US
CUBESMART	Immobilien	2,05 %	US
MITSUI FUDOSAN CO. LTD.	Immobilien	1,94 %	JP
REGENCY CENTERS CORPORATION	Immobilien	1,87 %	US
EXTRA SPACE STORAGE INC.	Immobilien	1,87 %	US
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC.	Immobilien	1,83 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



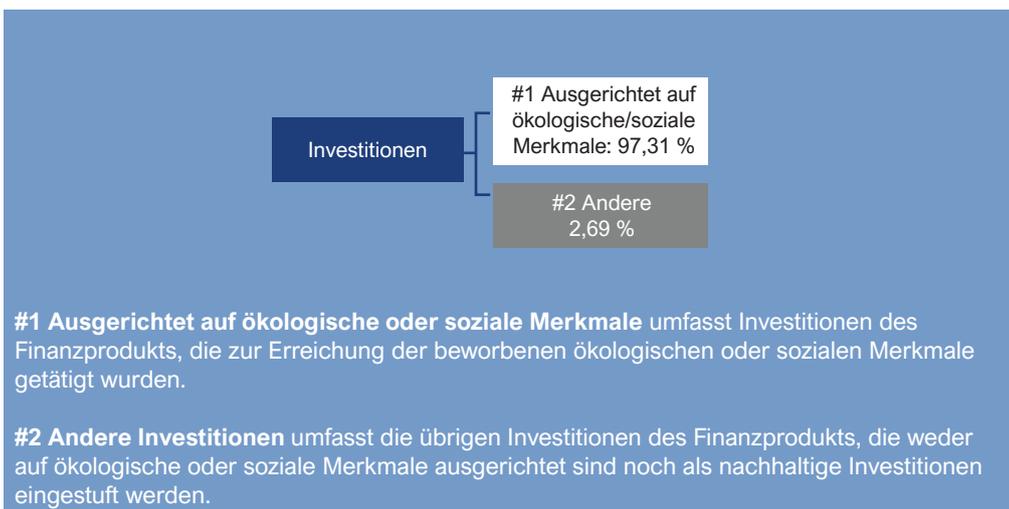
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 97,31 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97,31 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2,69 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	2,18 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	3,75 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	5,72 %
	Telekommunikation	1,12 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	1,62 %
Immobilien	Immobilien	84,18 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,43 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



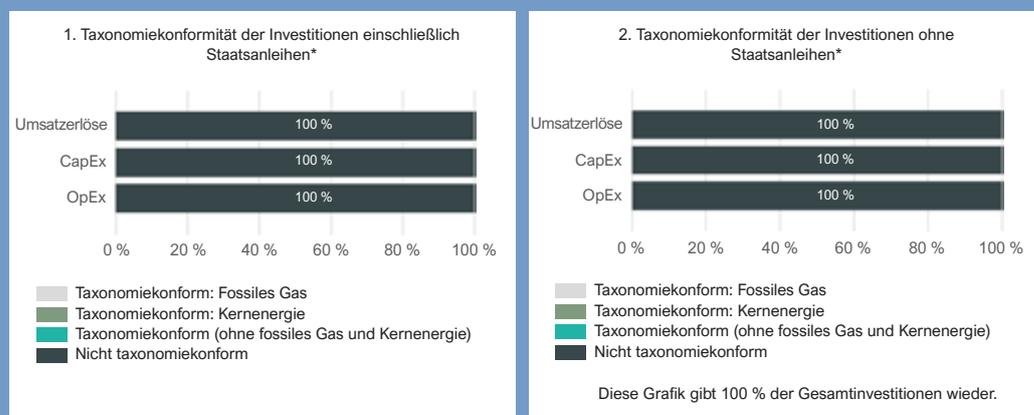
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und Derivate (einschließlich unter anderem Indexfutures) für ein effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300BOTPTKBHIRUG51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens investiert der Anlageberater nicht in Unternehmen, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen, wobei es sich während des Bezugszeitraums unter anderem um folgende Aktivitäten handelt:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

Das Portfolio schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	Nicht zutreffend	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC.	Immobilien	5,45 %	US
NEXTERA ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,80 %	US
NATIONAL GRID PLC	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,35 %	GB
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	3,64 %	US
EQUINIX INC.	Informationen und Kommunikation	3,59 %	US
TRANSURBAN GROUP	Transport und Lagerung	3,52 %	AU
DIGITAL REALTY TRUST INC.	Immobilien	2,69 %	US
CELLNEX TELECOM S.A.	Informationen und Kommunikation	2,56 %	ES
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	Immobilien	2,47 %	US
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC.	Immobilien	2,44 %	US
VINCI SA	Bauwesen	2,42 %	FR
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC.	Immobilien	2,41 %	US
WELLTOWER INC.	Immobilien	2,41 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

XCEL ENERGY INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,39 %	US
WEC ENERGY GROUP INC.	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,34 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,19 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,19 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,81 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Bauwesen	Bauingenieurwesen	3,56 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	20,39 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	3,78 %
	Telekommunikation	2,31 %
Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,30 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	3,09 %
Immobilien	Immobilien	48,94 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,94 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	7,39 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	1,50 %
	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	3,31 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,49 %



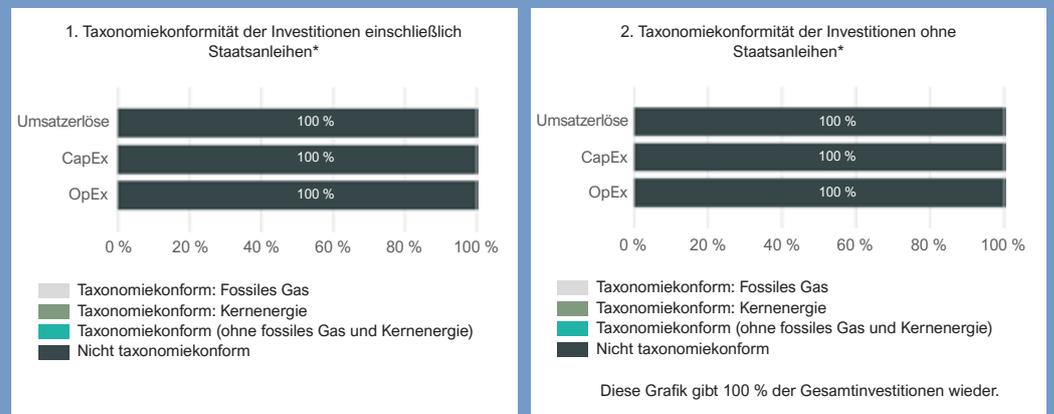
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken sowie Derivate (unter anderem Index-Futures) für effizientes Portfoliomanagement. Diese Investitionen dienen dazu, das Anlageziel des Portfolios zu erreichen, bewerten jedoch nicht die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios und sind auch nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets
CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0VPUXZL1JU6PQSA5EY63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 119,2 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 3004,0 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 152,5 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 8379,4 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 114 Referenzwert: 153	Portfolio: 119,2 Referenzwert: 152,5	Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2.178 Referenzwert: 6.278	Portfolio: 3004,0 Referenzwert: 8379,4	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	5,78 %	TW
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Informationen und Kommunikation	4,61 %	CN
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	3,37 %	KR
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,82 %	HK
PETROLEO BRASILEIRO S.A. (PETROBRAS)	Fertigung	1,88 %	BR
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,50 %	HK
KIA CORPORATION	Fertigung	1,45 %	KR
STATE BANK OF INDIA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,38 %	IN

FIRSTRAND LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,35 %	ZA
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED	Gesundheits- und Sozialwesen	1,28 %	TH
NETEASE INC.	Informationen und Kommunikation	1,25 %	HK
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,23 %	CN
KB FINANCIAL GROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,21 %	KR
PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,07 %	CN
ARCA CONTINENTAL S.A.B. DE C.V.	Fertigung	1,05 %	MX



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,3 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,08 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,63 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,44 %
	Bau von Gebäuden	0,57 %
Bildung	Bildung	0,79 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,36 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,98 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	19,06 %

Finanzdienstleistungen und Versicherung	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	5,77 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,08 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,86 %
	Informationsdienste	6,03 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,05 %
	Verlagsaktivitäten	2,26 %
	Telekommunikation	0,67 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	4,03 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,63 %
	Getränkeherstellung	2,98 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,37 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,71 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	20,23 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,03 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,10 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,02 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,11 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	5,39 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,79 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,15 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,22 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,75 %
	Herstellung von Bekleidung	0,15 %
Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,13 %	
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,81 %
	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,16 %
	Abbau von Metallerzen	0,33 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	1,91 %
Immobilien	Immobilien	0,13 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,66 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,02 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,68 %
	Wassertransport	0,52 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	0,10 %

Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,25 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,08 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,92 %



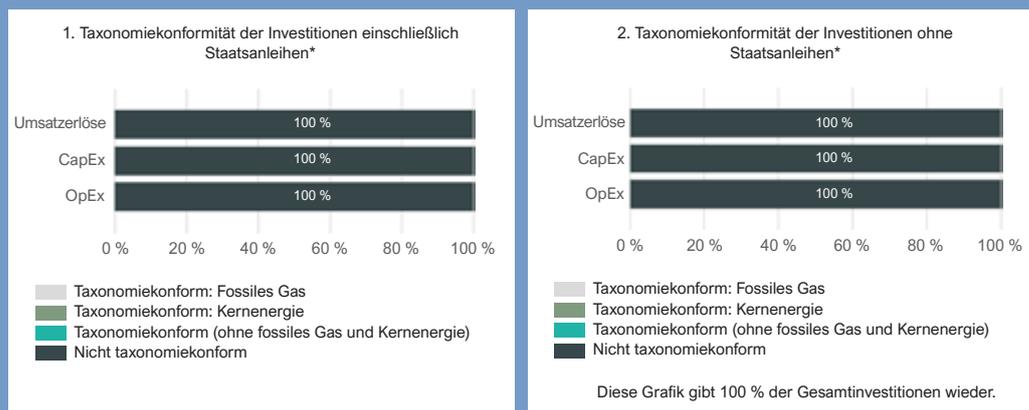
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets
Ex-China CORE Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
54930005BXERPLJ9WE74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 24. Juli 2023 verfolgte der Anlageberater während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Ab dem 24. Juli 2023 wurden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 151,1 Tonnen CO2e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1935,6 Tonnen CO2e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 154,6 Tonnen CO2e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 11258,9 Tonnen CO2e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> Unfallquote Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Anzahl der Fälle von Diskriminierung Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Fertigung	7,69 %	TW
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	5,47 %	KR
PETROLEO BRASILEIRO S.A. (PETROBRAS)	Fertigung	2,45 %	BR
ICICI BANK LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,04 %	IN
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED	Informationen und Kommunikation	1,88 %	IN
KIA CORPORATION	Fertigung	1,78 %	KR
MEDIATEK INC.	Fertigung	1,73 %	TW
ULTRATECH CEMENT LIMITED	Fertigung	1,67 %	IN
SAMSUNG C&T CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,65 %	KR
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO. LTD.	Fertigung	1,61 %	TW
VARUN BEVERAGES LIMITED	Fertigung	1,42 %	IN
FIRSTRAND LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,34 %	ZA
KB FINANCIAL GROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,34 %	KR
QUANTA COMPUTER INC.	Fertigung	1,33 %	TW
DR.REDDY'S LABORATORIES LTD	Fertigung	1,32 %	IN

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 24.07.2023 / 30.11.2023



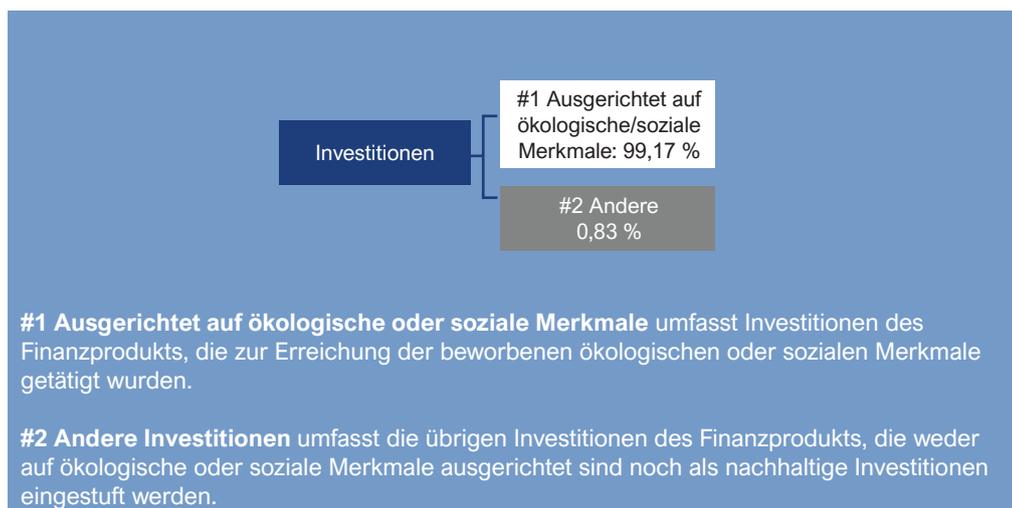
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 99,17 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,17 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,83 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,02 %
Land- und Forstwirtschaft und Fischerei	Erzeugung pflanzlicher und tierischer Produkte, Jagd und damit verbundene Aktivitäten	0,03 %
Barmittel	Barmittel	1,87 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,17 %
	Bau von Gebäuden	0,35 %
	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,03 %
Derivate	Futures	0,00 %
Bildung	Bildung	0,30 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,88 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,02 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	21,55 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	21,55 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,08 %

Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,46 %
	Informationsdienste	1,27 %
	Verlagsaktivitäten	0,76 %
	Telekommunikation	2,88 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	3,98 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,17 %
	Getränkeherstellung	3,45 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,42 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	4,46 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	26,83 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,49 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,09 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,38 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,80 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	2,65 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,79 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,24 %
	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,06 %
	Abbau von Metallerzen	1,01 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	5,00 %
Immobilien	Immobilien	0,03 %
Transport und Lagerung	Luftransport	0,05 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,25 %
	Wassertransport	0,48 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	0,04 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,57 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,20 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,11 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

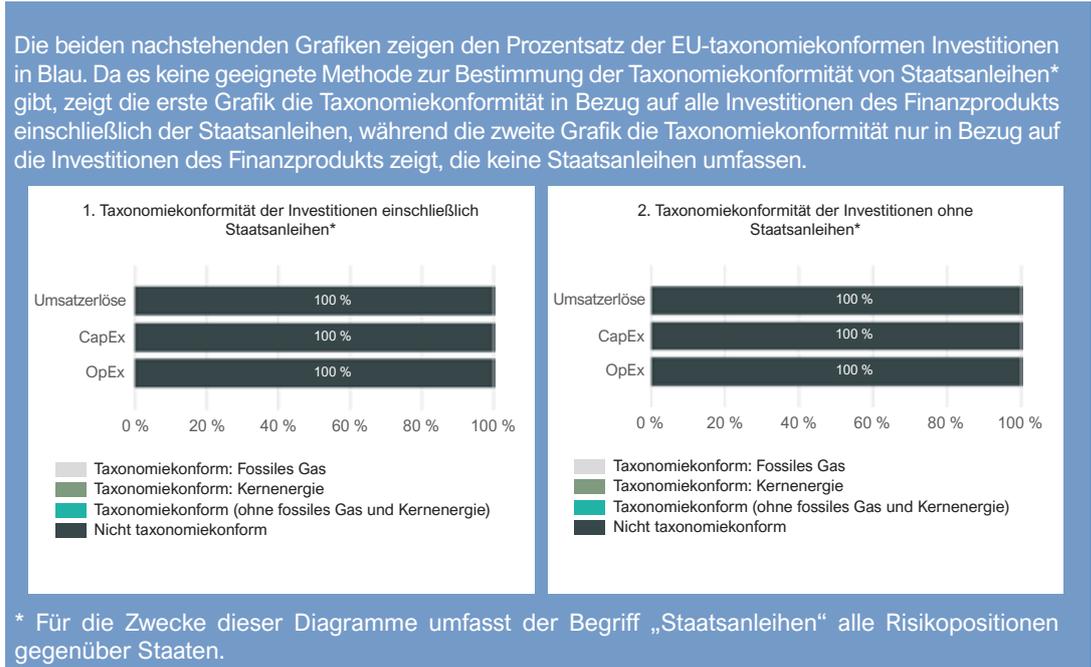
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Beiden „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen.

Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams

von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Europe CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 DN0QQ6D0VDNZPR1SGM40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 115,1 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1426,0 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 124,0 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 2063,2 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 100 Referenzwert: 135	Portfolio: 115,1 Referenzwert: 124,0	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 1.873 Referenzwert: 2.498	Portfolio: 1426,0 Referenzwert: 2063,2	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING N.V.	Fertigung	3,86 %	NL
SHELL PLC	Bergbau und Steinbrucharbeiten	2,85 %	NL
NOVARTIS AG	Fertigung	2,36 %	CH
ROCHE HOLDING AG	Fertigung	2,26 %	CH
NOVO NORDISK A/S	Fertigung	2,26 %	DK
SANOFI SA	Fertigung	2,11 %	FR
NESTLE S.A.	Fertigung	2,00 %	CH
HERMES INTERNATIONAL S.C.A.	Fertigung	1,97 %	FR
BP P.L.C.	Fertigung	1,69 %	GB
SAP SE	Informationen und Kommunikation	1,55 %	DE

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,44 %	ES
GSK PLC	Fertigung	1,36 %	GB
SAFRAN SA	Fertigung	1,34 %	FR
INVESTOR AKTIEBOLAG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,33 %	SE
TESCO PLC	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,29 %	GB



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 98,76 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,76 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1,24 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,82 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	1,10 %
	Bau von Gebäuden	0,05 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,32 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	5,37 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	8,19 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	5,93 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,24 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,31 %

Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	1,64 %
	Verlagsaktivitäten	4,67 %
	Telekommunikation	0,28 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,09 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	11,96 %
	Getränkeherstellung	2,95 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,42 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,02 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	3,12 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,90 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,12 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,27 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,97 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	6,10 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,73 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,64 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	4,47 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,73 %
	Herstellung von Bekleidung	0,47 %
	Sonstige Herstellung	0,79 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,94 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,69 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	1,82 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,23 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,29 %
Transport und Lagerung	Wassertransport	0,41 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,60 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,54 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,04 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,74 %



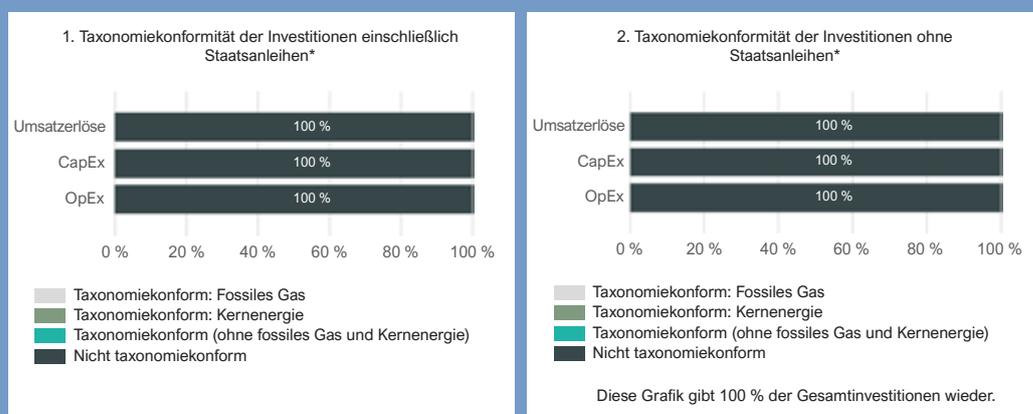
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Eurozone CORE®
Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300MUETWVGSNZ6O68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt. Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 79,8 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 606,5 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 117,7 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1218,5 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 96 Referenzwert: 128	Portfolio: 79,8 Referenzwert: 117,7	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 1.031 Referenzwert: 1.388	Portfolio: 606,5 Referenzwert: 1218,5	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING N.V.	Fertigung	6,17 %	NL
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Fertigung	4,02 %	FR
SANOFI SA	Fertigung	3,27 %	FR
SAP SE	Informationen und Kommunikation	3,04 %	DE
HERMES INTERNATIONAL S.C.A.	Fertigung	2,35 %	FR
AIRBUS SE	Fertigung	2,27 %	FR
TOTALENERGIES SE	Fertigung	2,05 %	FR
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Fertigung	1,95 %	FR
SAFRAN SA	Fertigung	1,86 %	FR

UNICREDIT SOCIETA PER AZIONI	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,69 %	IT
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Fertigung	1,69 %	DE
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,69 %	ES
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	Informationen und Kommunikation	1,56 %	DE
E.ON SE	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,56 %	DE
STELLANTIS N.V.	Fertigung	1,50 %	IT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,28 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,28 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,72 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Bauwesen	Bauingenieurwesen	1,10 %
	Bau von Gebäuden	0,24 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,59 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,02 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	9,77 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	7,57 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,06 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	4,66 %
	Informationsdienste	2,17 %

Informationen und Kommunikation	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,19 %
	Verlagsaktivitäten	5,56 %
	Telekommunikation	1,81 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	1,22 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,96 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,10 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,41 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	3,30 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,95 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,20 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,33 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	8,01 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,23 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,35 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	6,01 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,74 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	2,38 %
	Herstellung von Bekleidung	2,68 %
Sonstige Herstellung	0,51 %	
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,03 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,16 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,16 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	0,02 %
	Werbung und Marktforschung	0,54 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,02 %
Immobilien	Immobilien	0,85 %
Transport und Lagerung	Wassertransport	0,65 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	1,45 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,04 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,78 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,03 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,17 %



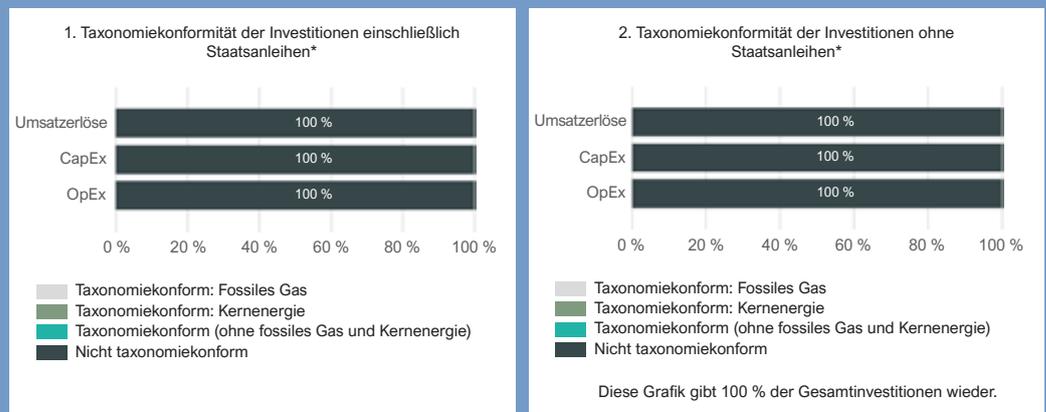
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Beiden „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
CBSHN70011P7IWHG6F03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 64,3 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 725,7 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 69,3 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1366,5 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 52 Referenzwert: 69	Portfolio: 64,3 Referenzwert: 69,3	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 1.060 Referenzwert: 1.400	Portfolio: 725,7 Referenzwert: 1366,5	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> Unfallquote Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Anzahl der Fälle von Diskriminierung Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	Fertigung	3,85 %	US
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	3,41 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	2,77 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,29 %	US
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,60 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	1,24 %	US
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,04 %	US
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Fertigung	1,02 %	US

LKQ CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,01 %	US
ELEVANCE HEALTH INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,01 %	US
ADOBE INC.	Informationen und Kommunikation	0,97 %	US
INVESTOR AKTIEBOLAG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,95 %	SE
CENTENE CORPORATION	Gesundheits- und Sozialwesen	0,92 %	US
MITSUBISHI HC CAPITAL INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,92 %	JP
ABBVIE INC.	Fertigung	0,92 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,21 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,21 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,79 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,38 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,57 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,09 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,15 %
	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftspflege	0,04 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,34 %
	Bau von Gebäuden	0,72 %
Bildung	Bildung	0,07 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,24 %

Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	4,91 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	6,01 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	8,02 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,59 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,27 %
	Informationsdienste	5,91 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,14 %
	Verlagsaktivitäten	10,89 %
	Telekommunikation	0,81 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,47 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,41 %
	Getränkeherstellung	1,06 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,30 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,24 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	15,25 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,00 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,03 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,58 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,64 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	2,46 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,22 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,08 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	1,84 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,11 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putz-Materialien	0,07 %
	Sonstige Herstellung	0,20 %
	Drucken und Reproduzieren von aufgezeichneten Medien	0,02 %

Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,58 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Abbau von Metallerzen	0,14 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,65 %
	Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	1,01 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	0,03 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,40 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,13 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,02 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,70 %
	Tiermedizin	0,07 %
Immobilien	Immobilien	3,20 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,65 %
	Post- und Kurierdienste	0,43 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,02 %
	Wassertransport	0,68 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,63 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,06 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,46 %



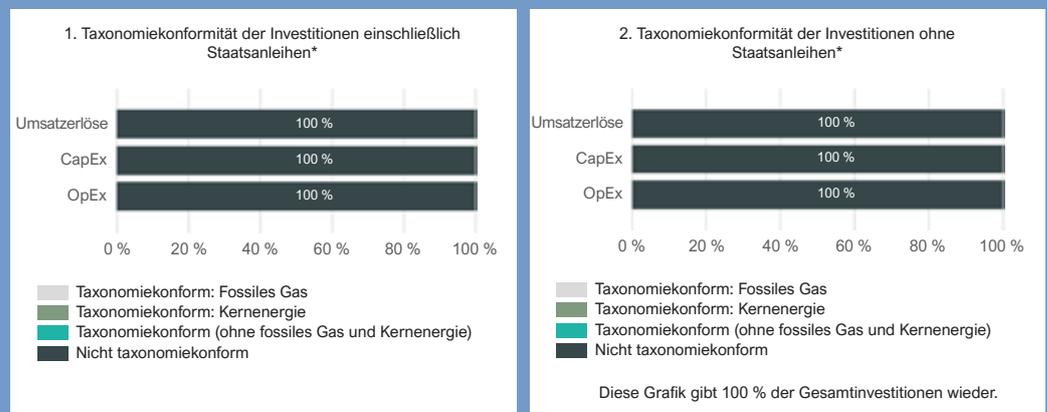
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Small Cap
CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
UIYIYU2J352T31HSLW66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 77,7 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 2241,7 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 105,6 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 4483,4 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 73 Referenzwert: 100	Portfolio: 77,7 Referenzwert: 105,6	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 3.354 Referenzwert: 4.598	Portfolio: 2241,7 Referenzwert: 4483,4	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 / 30.11.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HOST HOTELS & RESORTS INC.	Immobilien	0,96 %	US
PARK HOTELS & RESORTS INC.	Immobilien	0,93 %	US
ENCORE WIRE CORPORATION	Fertigung	0,92 %	US
SUPER MICRO COMPUTER INC.	Fertigung	0,85 %	US
LKQ CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,82 %	US
GOOSEHEAD INSURANCE INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,80 %	US
CLEAR SECURE INC	Informationen und Kommunikation	0,80 %	US
JYSKE BANK A/S	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,78 %	DK
MEDPACE HOLDINGS INC.	Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,78 %	US
M/I HOMES INC.	Bauwesen	0,78 %	US
ATKORE INC	Fertigung	0,75 %	US
MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.	Immobilien	0,72 %	ES
EIFFAGE SA	Bauwesen	0,66 %	FR
ELANCO ANIMAL HEALTH INCORPORATED	Fertigung	0,66 %	US
STIFEL FINANCIAL CORP.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,65 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,1 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,1 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,90 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,08 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,76 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,11 %
	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,01 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,06 %
Land- und Forstwirtschaft und Fischerei	Erzeugung pflanzlicher und tierischer Produkte, Jagd und damit verbundene Aktivitäten	0,02 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,19 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,22 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	2,07 %
	Bau von Gebäuden	1,99 %
	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,30 %
Bildung	Bildung	0,65 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,74 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,70 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	7,57 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	3,04 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,21 %
	Häuslicher Pflegedienst	0,15 %

Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,93 %
	Informationsdienste	2,51 %
Informationen und Kommunikation	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,02 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,57 %
	Verlagsaktivitäten	6,44 %
	Telekommunikation	0,44 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,66 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,92 %
	Getränkeherstellung	0,34 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,51 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,43 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	4,90 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,75 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,56 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,86 %
	Herstellung von Möbeln	0,06 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,29 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	4,13 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,05 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,64 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,56 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,23 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,44 %
	Herstellung von Bekleidung	0,05 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,18 %
	Sonstige Herstellung	0,78 %
Drucken und Reproduzieren von aufgezeichneten Medien	0,01 %	
Reparatur und Installation von Maschinen und Geräten	0,02 %	

Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,34 %
	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,07 %
	Abbau von Metallerzen	0,27 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,74 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	13,11 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,13 %
	Reparatur von Computern sowie persönliche und Haushaltswaren	0,03 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	0,08 %
	Werbung und Marktforschung	0,26 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,44 %
	Rechtliche und buchhalterische Aktivitäten	0,24 %
	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,93 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,37 %
Immobilien	Immobilien	7,83 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,31 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,75 %
	Wassertransport	2,09 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	0,13 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,11 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,10 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,52 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



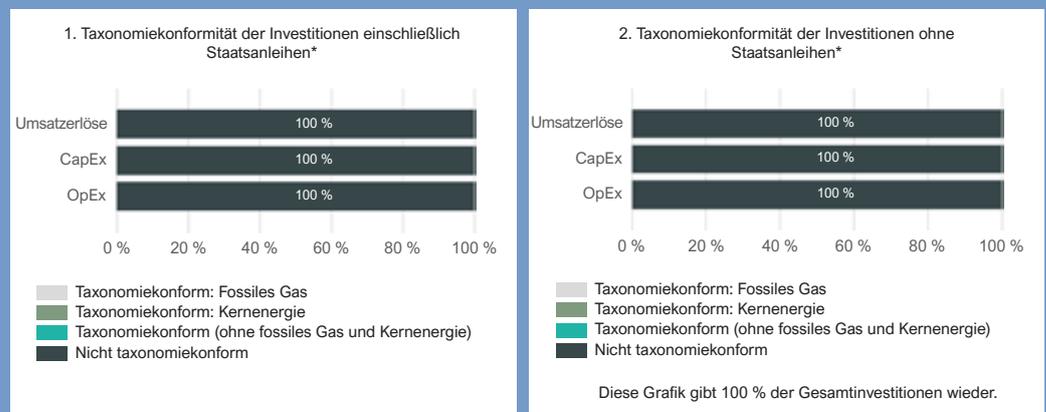
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
TFB7XDFM7T6YD60TDK75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 43,4 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 370,1 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 48,2 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 597,1 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 36 Referenzwert: 48	Portfolio: 43,4 Referenzwert: 48,2	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 470 Referenzwert: 620	Portfolio: 370,1 Referenzwert: 597,1	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	6,39 %	US
APPLE INC.	Fertigung	6,19 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	3,83 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,21 %	US
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,35 %	US
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	2,04 %	US
ABBVIE INC.	Fertigung	1,26 %	US
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,24 %	US
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,17 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.12.2022 / 30.11.2023

TESLA INC.	Fertigung	1,15 %	US
META PLATFORMS INC.	Informationen und Kommunikation	1,11 %	US
ADOBE INC.	Informationen und Kommunikation	1,11 %	US
ELEVANCE HEALTH INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,00 %	US
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Fertigung	0,96 %	US
NETFLIX INC.	Informationen und Kommunikation	0,93 %	US



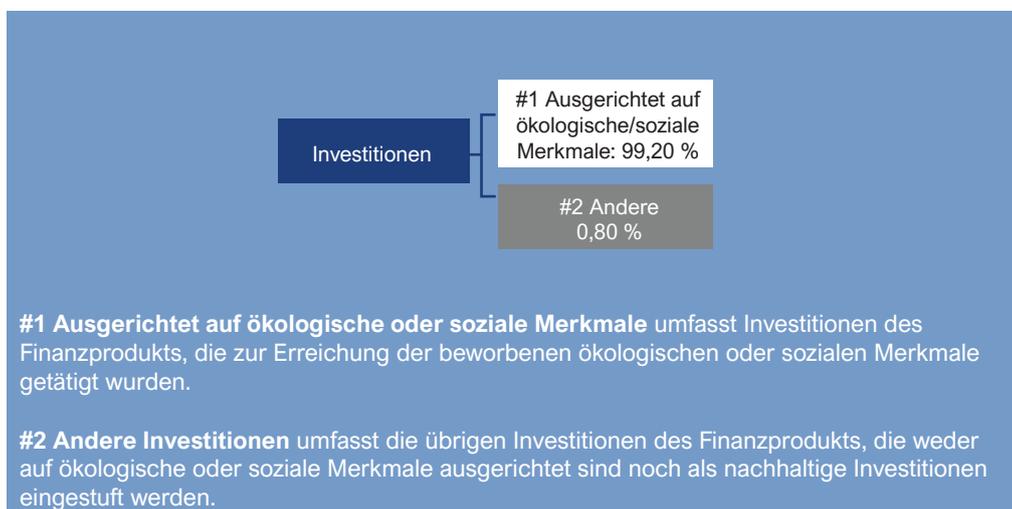
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Über den Bezugszeitraum waren 99,2 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,2 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,8 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,41 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,01 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,42 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,58 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,90 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,29 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	4,49 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	2,80 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	8,46 %

Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,10 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,25 %
	Informationsdienste	8,70 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,05 %
	Verlagsaktivitäten	13,19 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,77 %
	Getränkeherstellung	1,67 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,34 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,46 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	17,80 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,12 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,85 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,57 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	2,59 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,96 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,12 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,60 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,86 %
	Sonstige Herstellung	0,69 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,73 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,84 %
	Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,95 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	2,47 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,33 %
Immobilien	Immobilien	2,91 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,33 %
	Post- und Kurierdienste	1,31 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,19 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	7,82 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,62 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,45 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



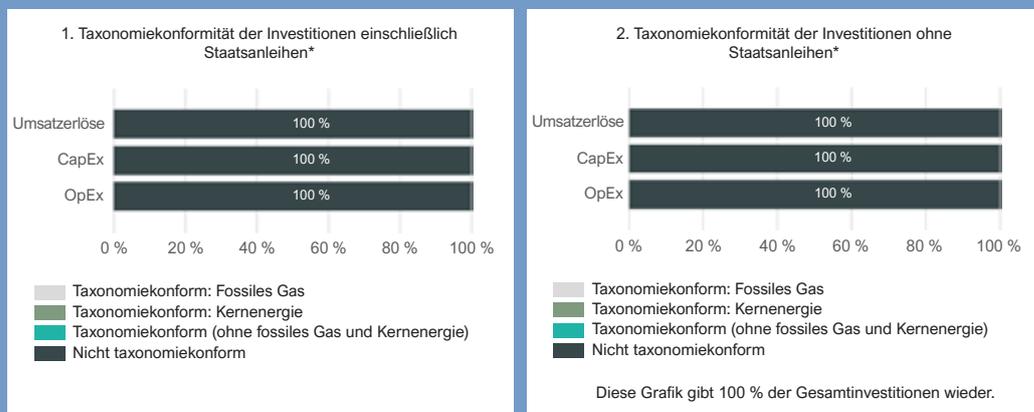
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitete.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs US Small Cap CORE®
Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
YJG7WYBF6IVYKHPU3L84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen quantitativen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter, (ii) die Verwendung von Klima-Kennzahlen zur Adressierung des Klimarisikos, wie nachfolgend dargestellt.

Das Portfolio ist bestrebt, den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft zu fördern, indem es das Klimarisiko im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Während des Bezugszeitraums hat der Anlageberater im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens nicht in Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 70,1 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 2888,3 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 127,5 Tonnen CO₂e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 10194,6 Tonnen CO₂e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Während des Bezugszeitraums waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten.
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Gemischte Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 81 Referenzwert: 111	Portfolio: 70,1 Referenzwert: 127,5	Tonnen CO ₂ e pro Mio. USD Marktkapitalisierung
Eingebettete Emissionen <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 5.630 Referenzwert: 9.959	Portfolio: 2888,3 Referenzwert: 10194,6	Tonnen CO ₂ e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SUPER MICRO COMPUTER INC.	Fertigung	0,91 %	US
ATKORE INC	Fertigung	0,82 %	US
ENCORE WIRE CORPORATION	Fertigung	0,75 %	US
AXCELIS TECHNOLOGIES INC.	Fertigung	0,68 %	US
SCORPIO TANKERS INC.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,67 %	MH
PRIMO WATER CORPORATION	Fertigung	0,67 %	CA
SPS COMMERCE INC.	Informationen und Kommunikation	0,66 %	US
M/I HOMES INC.	Bauwesen	0,65 %	US
EMPLOYERS HOLDINGS INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,64 %	US
SUMMIT MATERIALS INC.	Fertigung	0,64 %	US
FRANKLIN ELECTRIC CO. INC.	Fertigung	0,63 %	US
RLJ LODGING TRUST	Immobilien	0,61 %	US
EXPONENT INC.	Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,61 %	US
CNO FINANCIAL GROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,60 %	US
COMFORT SYSTEMS USA INC.	Bauwesen	0,60 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Bezugszeitraum waren 99,05 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 99,05 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 0,95 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,39 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,13 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,91 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,40 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,17 %
Barmittel	Barmittel	0,95 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	1,42 %
	Bau von Gebäuden	2,35 %
Bauwesen	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,86 %
Bildung	Bildung	1,11 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,91 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,89 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	9,65 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	2,09 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,37 %
	Häuslicher Pflegedienst	0,79 %
	Soziale Tätigkeiten ohne Beherbergung	0,17 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,15 %
	Informationsdienste	2,88 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,14 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,20 %
	Verlagsaktivitäten	7,45 %
	Telekommunikation	0,17 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	2,65 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,04 %
	Getränkeherstellung	0,83 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,39 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,30 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	7,25 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,78 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,90 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,45 %
	Herstellung von Möbeln	0,55 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,06 %

	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	2,00 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,65 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,80 %
Fertigung	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,59 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,85 %
	Herstellung von Textilien	0,18 %
	Sonstige Herstellung	1,66 %
	Drucken und Reproduzieren von aufgezeichneten Medien	0,44 %
	Reparatur und Installation von Maschinen und Geräten	0,12 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,87 %
	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,27 %
	Abbau von Metallerzen	0,14 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,39 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	8,89 %
Sonstige Dienstleistungen	Reparatur von Computern sowie persönliche und Haushaltswaren	0,24 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	0,02 %
	Werbung und Marktforschung	0,24 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,23 %
	Rechtliche und buchhalterische Aktivitäten	0,72 %
	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,75 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	4,17 %
Immobilien	Immobilien	6,59 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,44 %
	Wassertransport	0,60 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser	0,12 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,82 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,80 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,68 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



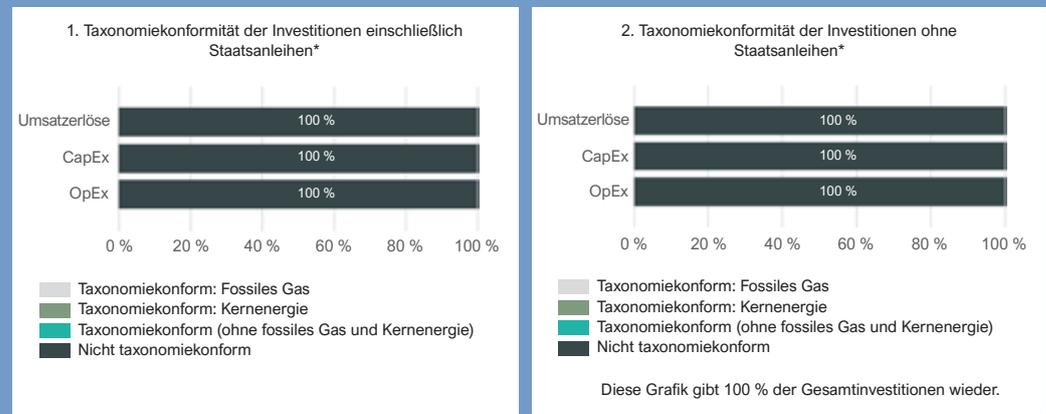
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich u. a. um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus setzte der Anlageberater die Mitwirkungsinitiativen des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management in Bezug auf das Portfolio um. Das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management konzentrierte sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Mitwirkungsbemühungen zu steuern, erstellt das Global Stewardship Team von Goldman Sachs Asset Management eine jährliche Fokusliste, die die thematischen Prioritäten des Global Stewardship Teams von Goldman Sachs Asset Management widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen leitet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Asia High Yield Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
RJIUZK73YS38623ZN63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlüssen auf der Grundlage proprietärer ESG-Ratings besteht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Der Screening-Prozess für das Portfolio schloss grundsätzlich Emittenten aus dem Unternehmenssektor aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen, jedoch mit der Maßgabe, dass das Portfolio ein Engagement bis zu 10 % in diesen Emittenten aus dem Unternehmenssektor aufweisen kann.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmensemittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0,40	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Emissionen in Wasser • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MGM CHINA HOLDINGS LIMITED	Hotellerie und Gastronomie	3,21 %	KY
WYNN MACAU LIMITED	Hotellerie und Gastronomie	3,16 %	KY
MELCO RESORTS FINANCE LIMITED	Kunst, Unterhaltung und Freizeit	2,93 %	MO
FORTUNE STAR (BVI) LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,53 %	VG
VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,45 %	GB
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,05 %	VG
CAS CAPITAL NO. 1 LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,92 %	VG
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS B.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,79 %	NL
NETWORK I2I LIMITED	Informationen und Kommunikation	1,77 %	MU
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY LIMITED	Bauwesen	1,65 %	KY
JSW INFRASTRUCTURE LIMITED	Keine NACE-Daten verfügbar	1,58 %	IN
INDIKA ENERGY CAPITAL IV PTE. LTD.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,55 %	SG
JSW HYDRO ENERGY LIMITED	Keine NACE-Daten verfügbar	1,48 %	IN
KASIKORNBANK PCL (HONG KONG BRANCH)	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,39 %	HK
CHAMPION PATH HOLDINGS LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,38 %	VG

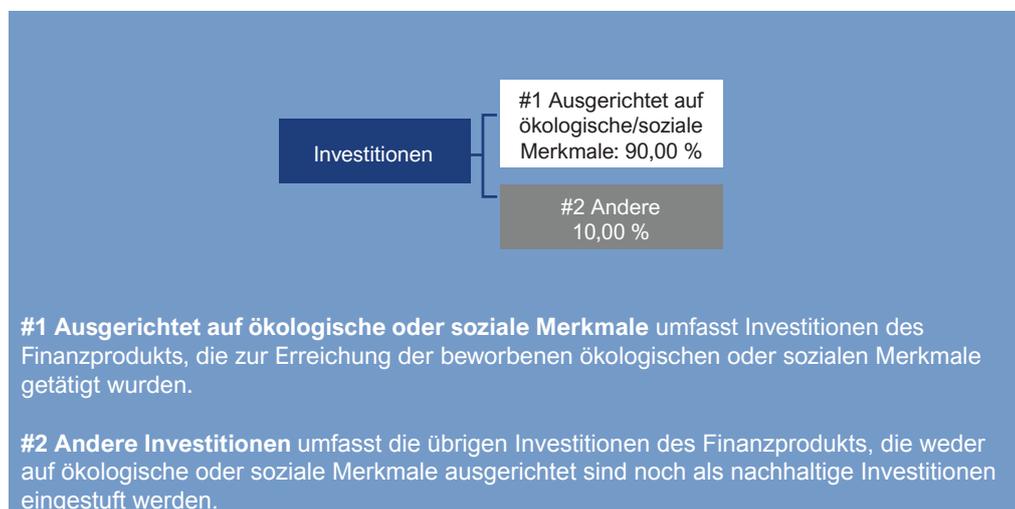

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Bezugszeitraum waren 96 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 90 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 10 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorliegen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fallen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 80 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	7,37 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	3,34 %
Barmittel	Barmittel	1,51 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,46 %
	Bau von Gebäuden	2,81 %
	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,14 %
Derivate	Terminkontrakt	0,64 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	4,60 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,39 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	33,15 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,67 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,50 %
	Informationsdienste	0,70 %
	Verlagsaktivitäten	0,30 %
	Telekommunikation	3,22 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,05 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,64 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,33 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,96 %
	Herstellung von Textilien	0,01 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Abbau von Kohle und Braunkohle	1,25 %
	Abbau von Metallerzen	0,50 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,32 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	23,82 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	1,72 %
	Werbung und Marktforschung	0,87 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,78 %
Immobilien	Immobilien	0,30 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	3,68 %
	Wassertransport	1,12 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,87 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



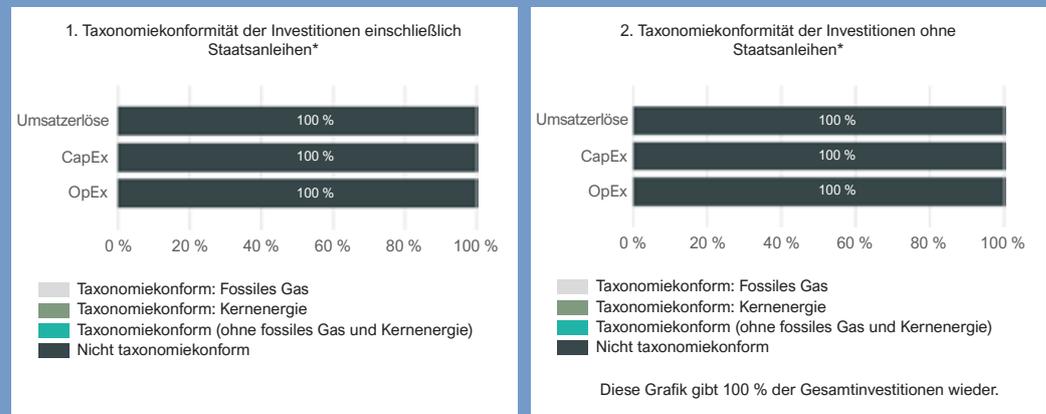
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 KUPWI6D5MOGRJCMKV696

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlüssen auf der Grundlage proprietärer ESG-Ratings besteht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Der Screening-Prozess für das Portfolio schloss grundsätzlich Emittenten aus dem Unternehmenssektor aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen, jedoch mit der Maßgabe, dass das Portfolio ein Engagement bis zu 10 % in diesen Emittenten aus dem Unternehmenssektor aufweisen kann.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0,71 % der privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmensmittelen mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0,71	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Emissionen in Wasser • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ECOPETROL S.A.	Bergbau und Steinbrucharbeiten	1,96 %	CO
BANCO DE BOGOTA S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,58 %	CO
COCA-COLA ICECEK ANONIM SIRKETI	Fertigung	1,53 %	TR
PROSUS N.V.	Informationen und Kommunikation	1,52 %	NL
SANDS CHINA LTD.	Kunst, Unterhaltung und Freizeit	1,35 %	KY
SASOL FINANCING USA LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,34 %	US
BANCO DO BRASIL S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,17 %	KY
MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI ANONIM SIRKETI	Transport und Lagerung	1,16 %	TR
OTP BANK NYRT.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,13 %	HU
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,12 %	NL
MEXICO CITY AIRPORT TRUST	Keine NACE-Daten verfügbar	1,11 %	MX
KOSMOS ENERGY LTD.	Bergbau und Steinbrucharbeiten	1,10 %	US
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII ANONIM SIRKETI	Fertigung	1,09 %	TR
GOHL CAPITAL LIMITED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,09 %	IM
YAPI VE KREDI BANKASI ANONIM SIRKETI	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,06 %	TR

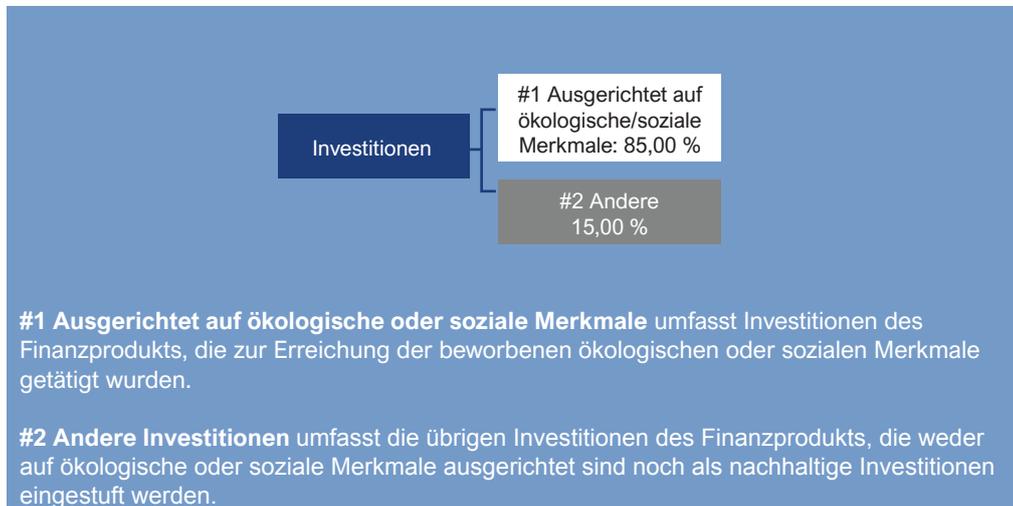

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Bezugszeitraum waren 85 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 85 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 15 % wurden in Barmitteln, Derivaten, Investmentfonds und besicherten Wertpapieren sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 75 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	2,28 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,06 %
Land- und Forstwirtschaft und Fischerei	Erzeugung pflanzlicher und tierischer Produkte, Jagd und damit verbundene Aktivitäten	0,54 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	2,64 %
Barmittel	Barmittel	2,26 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,59 %
	Bau von Gebäuden	0,09 %
Derivate	Terminkontrakt	0,63 %
	Swap	0,07 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	5,11 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,46 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	26,34 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,28 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,29 %
	Informationsdienste	1,80 %
	Telekommunikation	2,22 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	1,18 %
	Getränkeherstellung	3,37 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,14 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,37 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,48 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,24 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,95 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,61 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	6,16 %
	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,21 %
	Abbau von Metallerzen	0,95 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,05 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	25,68 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,14 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,52 %
Immobilien	Immobilien	1,66 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,65 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	3,59 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,77 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,63 %



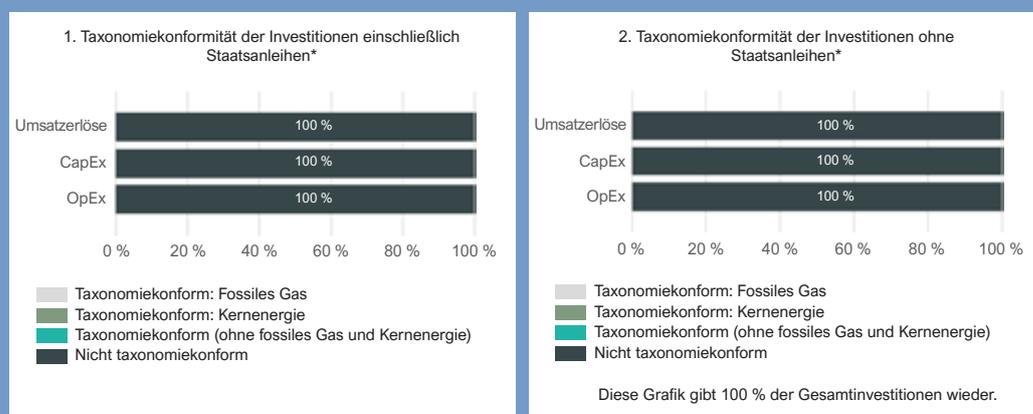
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Debt
Blend Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CFP63PEH4OYO91

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (ii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

Der Screening-Prozess für das Portfolio schloss grundsätzlich Emittenten aus dem Unternehmenssektor aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen, jedoch mit der Maßgabe, dass das Portfolio ein Engagement bis zu 10 % in diesen Emittenten aus dem Unternehmenssektor aufweisen kann.

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 3,23 % der privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,46. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,45.

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios durchgängig über dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen unvorhergesehener erheblicher Kapitalflüsse, durch die der E-Score des Portfolios unter den Wert des Referenzportfolios/Referenzwerts sank. Das Portfolio wurde in solchen Fällen so angepasst, dass seine Ziele wieder erreicht wurden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmensemittelen mit einem ESG-Rating von höchstens 1	2,59	3,23	%
Umwelt-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,44 Referenzwert: 2,44	Portfolio: 2,46 Referenzwert: 2,45	E-Score

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Emissionen von anorganischen Schadstoffen Emissionen von Luftschadstoffen Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Wasserverbrauch und Recycling Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLICA FEDERATIVA DO BRASIL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	8,44 %	BR
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	4,76 %	ZA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	4,65 %	ID
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,43 %	MX
ROMANIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,33 %	RO
CESKA REPUBLIKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,14 %	CZ
GOBIERNO DE CHILE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,13 %	CL
RUSSIA FEDERATION OF (GOVERNMENT)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,78 %	RU
KINGDOM OF THAILAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,75 %	TH
RZECZPOSPOLITA POLSKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,72 %	PL
REPUBLICA DEL PERU	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,59 %	PE
MAGYARORSZAG	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,49 %	HU
REPUBLICA DE COLOMBIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,79 %	CO
INTER AMERICAN DEVELOPMENT BANK	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,61 %	SU
MELCO RESORTS FINANCE LIMITED	Kunst, Unterhaltung und Freizeit	0,97 %	KY



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 13 % wurden in Barmitteln, Derivaten, Investmentfonds und besicherten Wertpapieren sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 75 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,08 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,19 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	1,54 %
Barmittel	Barmittel	2,87 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,01 %
Derivate	Terminkontrakt	1,13 %
	Optionen	-0,01 %
	Swap	0,48 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,86 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	8,49 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,46 %
	Informationsdienste	0,39 %
Fertigung	Getränkeherstellung	0,36 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,21 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,89 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,40 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,52 %
	Abbau von Metallerzen	0,46 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	13,78 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	58,87 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,42 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,98 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,63 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



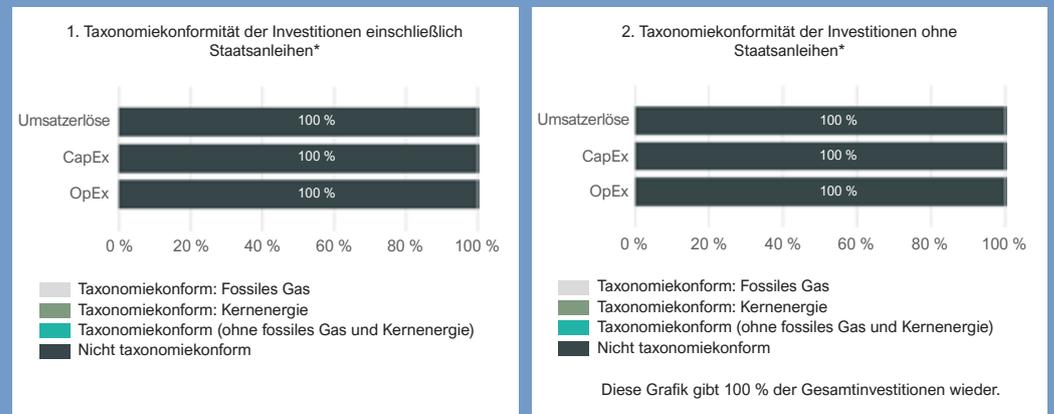
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
LXH6MWVDS6WHPU19VR51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der bestimmte Ziele für das Portfolio vorsieht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,76. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,60.

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios durchgängig über dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen unvorhergesehener erheblicher Kapitalflüsse, durch die der E-Score des Portfolios unter den Wert des Referenzportfolios/Referenzwerts sank. Das Portfolio wurde in solchen Fällen so angepasst, dass seine Ziele wieder erreicht wurden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Umwelt-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,7 Referenzwert: 2,62	Portfolio: 2,76 Referenzwert: 2,60	E-Score

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Wasserverbrauch und Recycling Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLICA FEDERATIVA DO BRASIL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	13,38 %	BR
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	8,76 %	ZA
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	8,20 %	ID
KINGDOM OF THAILAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	7,14 %	TH
RZECZPOSPOLITA POLSKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	6,57 %	PL

ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	5,61 %	MX
CESKA REPUBLIKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	5,58 %	CZ



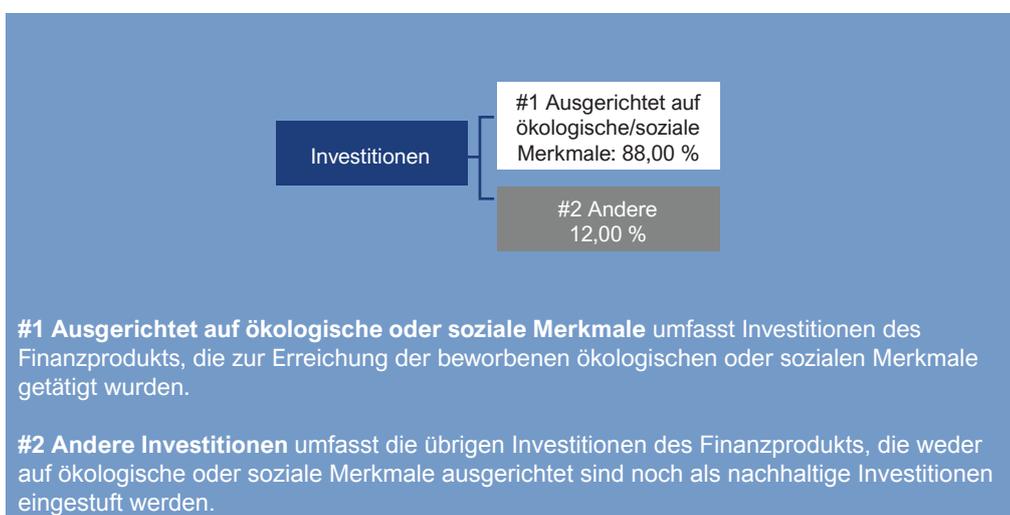
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Bezugszeitraum waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 12 % wurden in Barmitteln, Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren sowie Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 75 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	4,34 %
Barmittel	Barmittel	3,17 %
Derivate	Terminkontrakt	1,30 %
	Optionen	-0,01 %
	Swap	-0,15 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	1,00 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	14,09 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	76,17 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



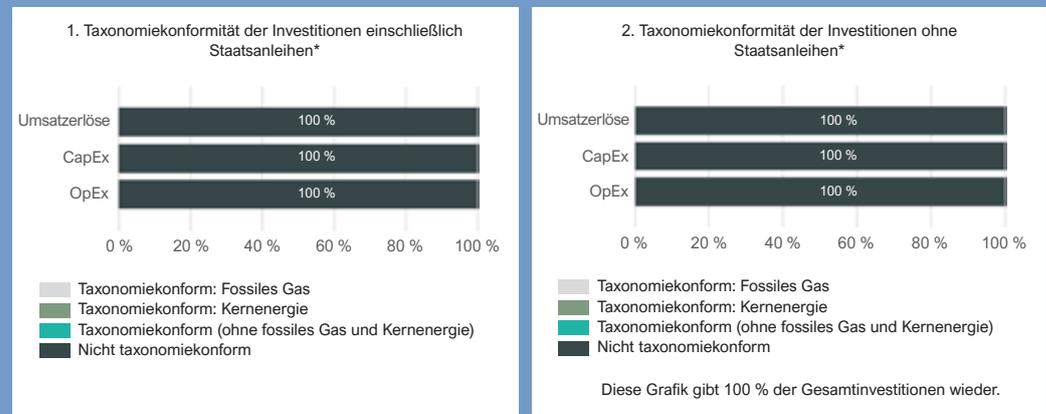
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds, besicherte Wertpapiere und festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300UJ4ZVRXTJPTG38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der bestimmte Ziele für das Portfolio vorsieht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,31. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,22.

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios durchgängig über dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen unvorhergesehener erheblicher Kapitalflüsse, durch die der E-Score des Portfolios unter den Wert des Referenzportfolios/Referenzwerts sank. Das Portfolio wurde in solchen Fällen so angepasst, dass seine Ziele wieder erreicht wurden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Umwelt-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,27 Referenzwert: 2,21	Portfolio: 2,31 Referenzwert: 2,22	E-Score

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Emissionen von anorganischen Schadstoffen Emissionen von Luftschadstoffen Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Wasserverbrauch und Recycling Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	4,40 %	US
SULTANATE OF OMAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,35 %	OM
REPUBLICA DE COLOMBIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,22 %	CO

TURKIYE CUMHURIYETI	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,15 %	TR
MAGYARORSZAG	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,00 %	HU
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,75 %	MX
ROMANIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,62 %	RO
GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,49 %	DO
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,47 %	ZA
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,31 %	SA
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,26 %	NG
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,18 %	ID
KINGDOM OF BAHRAIN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,08 %	BH
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,05 %	EG
GOBIERNO DE LA REPUBLICA DE PANAMA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,86 %	PA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 89 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 89 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 11 % wurden in Barmitteln und/oder Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und Emittenten, für die keine Daten vorliegen, gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 75 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,74 %
Land- und Forstwirtschaft und Fischerei	Erzeugung pflanzlicher und tierischer Produkte, Jagd und damit verbundene Aktivitäten	0,06 %
Barmittel	Barmittel	1,62 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,04 %
Derivate	Terminkontrakt	0,51 %
	Swap	0,24 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,26 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,07 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	6,24 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	0,26 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,36 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,05 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,25 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,04 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,56 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,25 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,10 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,75 %
	Abbau von Metallerzen	0,01 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	9,00 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	71,67 %
Immobilien	Immobilien	0,24 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,78 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,15 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,13 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,63 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



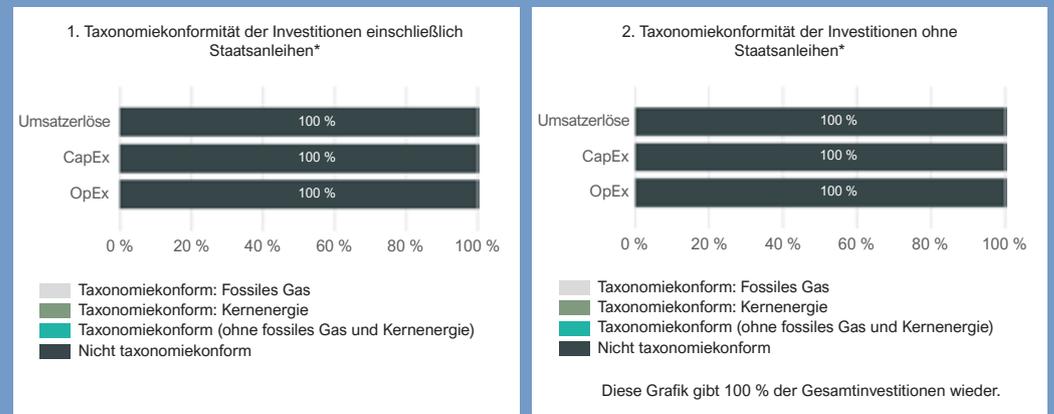
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds, besicherte Wertpapiere und festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Emerging Markets Short
 Duration Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 549300IP2DK56VQ9IF67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene. Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Der Screening-Prozess für das Portfolio schloss staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Darüber hinaus erreichte das Portfolio im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen von Unternehmen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen, und eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

• 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

• Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 8,41 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 15,16 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privaten Emittenten im Portfolio (sofern verfügbar) lag bei 377,05 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 734,14 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 8,00 Referenzwert: 15,00	Portfolio: 8,41 Referenzwert: 15,16	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 393,00 Referenzwert: 683,00	Portfolio: 377,05 Referenzwert: 734,14	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

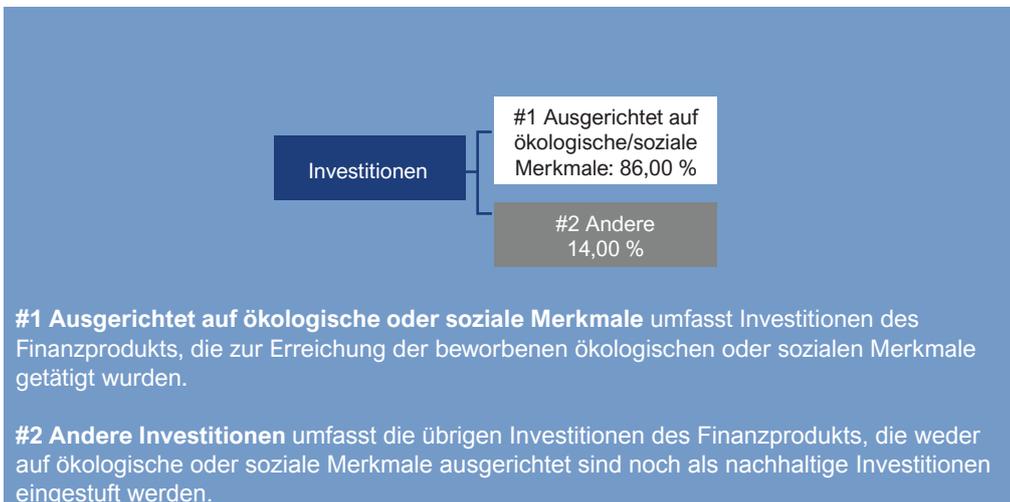
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TURKIYE CUMHURIYETI	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,62 %	TR
GACI FIRST INVESTMENT COMPANY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,62 %	KY
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI S.A.	Keine NACE-Daten verfügbar	1,46 %	DO
THE BIDVEST GROUP (UK) PLC	Immobilien	1,46 %	GB
CEMEX S.A.B. DE C.V.	Fertigung	1,44 %	MX
MEXICO CITY AIRPORT TRUST	Keine NACE-Daten verfügbar	1,39 %	MX
ROYAUME DU MAROC	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,38 %	MA
MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI ANONIM SIRKETI	Transport und Lagerung	1,32 %	TR
HIKMA FINANCE USA LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,31 %	US
PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK	Immobilien	1,28 %	ID
NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,26 %	AE
KOSMOS ENERGY LTD.	Bergbau und Steinbrucharbeiten	1,26 %	US
BANCO SANTANDER (MEXICO) S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,26 %	MX
BANCO DE BOGOTA S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,22 %	CO
PATRIMONIO EN FIDEICOMISO D.S 093-2002-EF - INRETAIL CONSUMER	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,22 %	PE


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Über den Bezugszeitraum waren 86 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 86 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 14 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 80 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,93 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,90 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,84 %
Barmittel	Barmittel	1,43 %
Derivate	Terminkontrakt	0,81 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,40 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	30,07 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,83 %
	Informationsdienste	1,29 %
	Telekommunikation	1,12 %
Fertigung	Getränkeherstellung	0,76 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,91 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,13 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,42 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	2,69 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,92 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,45 %
	Abbau von Metallerzen	0,82 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	27,02 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	14,47 %
Immobilien	Immobilien	2,19 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,74 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,85 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



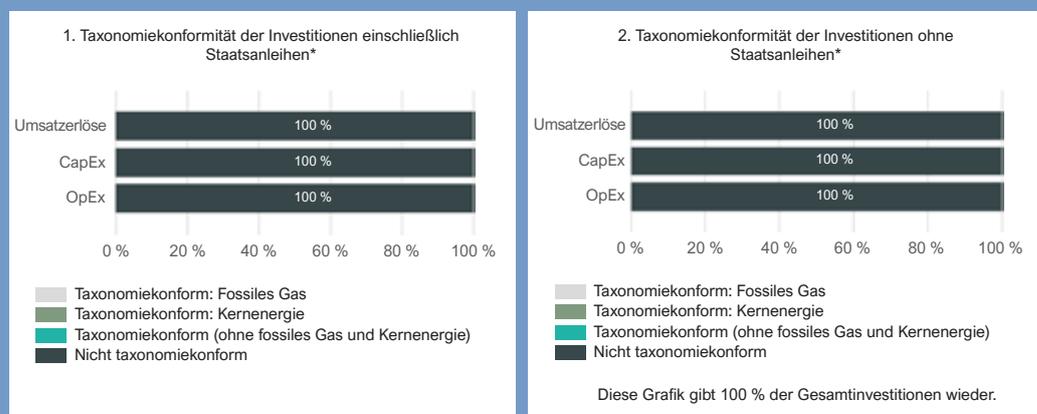
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmitteln auf Depotkonten, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Bei der Feststellung der Übereinstimmung von Verbriefungen oder Asset-Backed Commercial Papers, die das Portfolio hielt, oder von Pensionsgeschäften, in die es investieren konnte, mit den vom Portfolio beworbenen ESG-Merkmalen wurde die Gegenpartei/der Emittent anhand der oben beschriebenen ESG-Kriterien bewertet und nicht die zugrunde liegenden Sicherheiten. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300K16J92PFP47067

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die

Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen, und eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

- 0 % der Unternehmen im Portfolio waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

- Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,30 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 0,50 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privaten Emittenten im Portfolio lag bei 36,18 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 68,69 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0 Referenzwert: 0,50	Portfolio: 0,30 Referenzwert: 0,50	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 42 Referenzwert: 74	Portfolio: 36,18 Referenzwert: 68,69	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,87 %	US
BPCE SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,75 %	FR
GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,73 %	US
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,58 %	GB
CAIXABANK S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,48 %	ES
REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,43 %	ES
SIGNIFY N.V.	Fertigung	1,40 %	NL
BNP PARIBAS SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,27 %	FR
ROMANIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,27 %	RO
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,27 %	CH
BANCO SANTANDER S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,22 %	ES
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,21 %	US
PERNOD RICARD SA	Fertigung	1,21 %	FR
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,19 %	US
FISERV INC.	Informationen und Kommunikation	1,15 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Über den Bezugszeitraum waren 82 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 82 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 18 % wurden in Barmitteln auf Depotkonten, Derivaten und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorliegen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fallen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 50 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,88 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,24 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,76 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,22 %
Barmittel	Barmittel	-15,06 %
Sicherheiten	ABS	4,69 %
	GEDECKTE ANLEIHE	2,57 %
	MBS	12,42 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,89 %
Derivate	Terminkontrakt	0,10 %
	Swap	0,66 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,17 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	3,39 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	53,23 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	0,86 %
	Verlagsaktivitäten	0,78 %
	Telekommunikation	1,86 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,28 %
	Getränkeherstellung	2,74 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	1,27 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,80 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,35 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,89 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,54 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,03 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,34 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,34 %
	Herstellung von Bekleidung	1,21 %
	Sonstige Herstellung	0,66 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	12,10 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,27 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,31 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,88 %
Immobilien	Immobilien	2,28 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,82 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,21 %



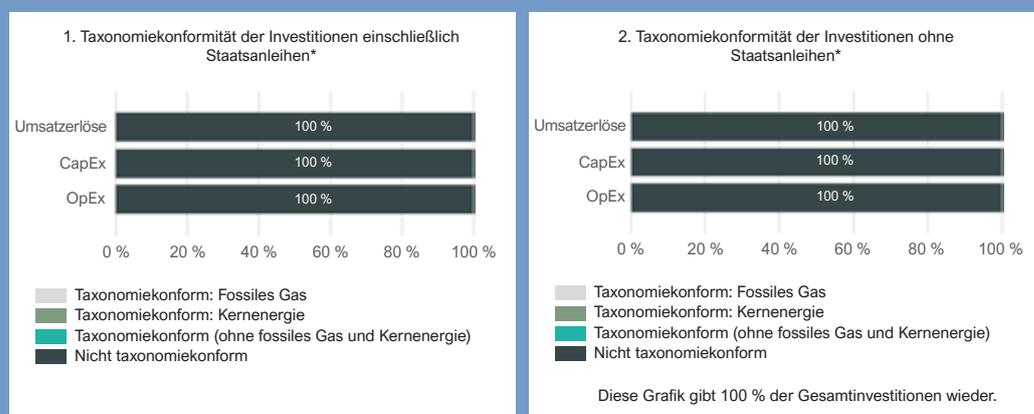
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmitteln auf Depotkonten, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Bei der Feststellung der Übereinstimmung von Verbriefungen oder Asset-Backed Commercial Papers, die das Portfolio hielt, oder von Pensionsgeschäften, in die es investieren konnte, mit den vom Portfolio beworbenen ESG-Merkmalen wurde die Gegenpartei/der Emittent anhand der oben beschriebenen ESG-Kriterien bewertet und nicht die zugrunde liegenden Sicherheiten. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Europe High Yield Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300SSE1XK8B8ZPS38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Über den Bezugszeitraum schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Darüber hinaus erreichte das Portfolio im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen von Unternehmen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen, und eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

• 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

• 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

• Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 2,33 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 3,88 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privaten Emittenten im Portfolio lag bei 121,51 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 192,57 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als Referenzportfolio/Referenzwert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenz-Portfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,50 Referenzwert: 3,50	Portfolio: 2,33 Referenzwert: 3,88	%

Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 135,00 Referenzwert: 212,00	Portfolio: 121,51 Referenzwert: 192,57	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz
--	---	---	--------------------------------

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung

Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften
----------------------------------	---



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,06 %	FR
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,01 %	US
FORVIA SE	Fertigung	1,55 %	FR
ZF FINANCE GMBH	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,45 %	DE
TELECOM ITALIA SPA	Informationen und Kommunikation	1,37 %	IT
VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Informationen und Kommunikation	1,25 %	GB
TELEFONICA EUROPE B.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,09 %	NL
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT	Transport und Lagerung	1,07 %	DE
BANCO DE SABADELL S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,02 %	ES
ALTICE FRANCE SA	Informationen und Kommunikation	1,00 %	FR
BANCO BPM SOCIETA PER AZIONI	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,98 %	IT
IQVIA INC.	Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,98 %	US
AUTOSTRAD PER L'ITALIA S.P.A.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,97 %	IT
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,94 %	NL
SCHAEFFLER AG	Fertigung	0,91 %	DE



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Über den Bezugszeitraum waren 89 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 89 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 11 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 80 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,74 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,32 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,87 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,11 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,29 %
	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftspflege	0,19 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,74 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,38 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,12 %
Barmittel	Barmittel	0,73 %
Derivate	Terminkontrakt	0,21 %
	Swap	0,03 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,22 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,46 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	29,91 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,72 %

Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,12 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,26 %
	Informationsdienste	0,46 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,33 %
	Telekommunikation	6,70 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,63 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,33 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,09 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	1,00 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,67 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	1,57 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,12 %
Fertigung	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	4,81 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,32 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	1,21 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,49 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,25 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	30,63 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,67 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,96 %
Immobilien	Immobilien	1,42 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	1,98 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	0,11 %
	Post- und Kurierdienste	0,31 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,75 %
	Wassertransport	0,64 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,19 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,18 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,74 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,04 %



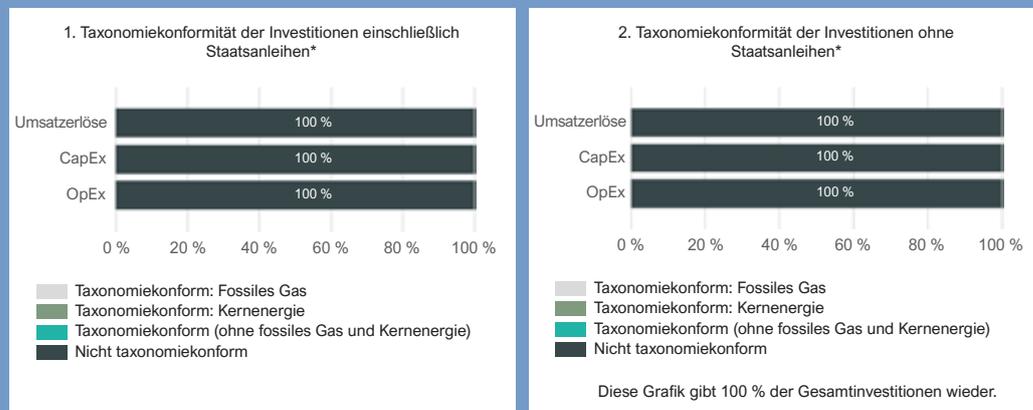
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie

Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Income Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300Y5PDJDYLCX2H95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Während des Bezugszeitraums schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Darüber hinaus erreichte das Portfolio im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen von Unternehmen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen, und eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

• 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

• Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 1,86 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 3,81 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privaten Emittenten im Portfolio lag bei 181 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 305 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,40 Referenzwert: 3,80	Portfolio: 1,86 Referenzwert: 3,81	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 181,00 Referenzwert: 305,00	Portfolio: 181,00 Referenzwert: 305,00	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz
---	---	---	--------------------------------

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,40 %	US
DEUTSCHE BANK AG (NEW YORK BRANCH)	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,38 %	US
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,28 %	MX
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,19 %	GB
VIRGIN MONEY UK PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,11 %	GB
PROSUS N.V.	Informationen und Kommunikation	0,91 %	NL
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,85 %	US
CAIXABANK S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,85 %	ES
ROMANIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,83 %	RO
DIRECTV FINANCING LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,82 %	US
CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORPORATION	Informationen und Kommunikation	0,82 %	US
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,82 %	US
JOINT STOCK COMPANY NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAS	Bergbau und Steinbrucharbeiten	0,81 %	KZ
ING GROEP N.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,81 %	NL
LA MONDIALE SAM	Keine NACE-Daten verfügbar	0,76 %	FR

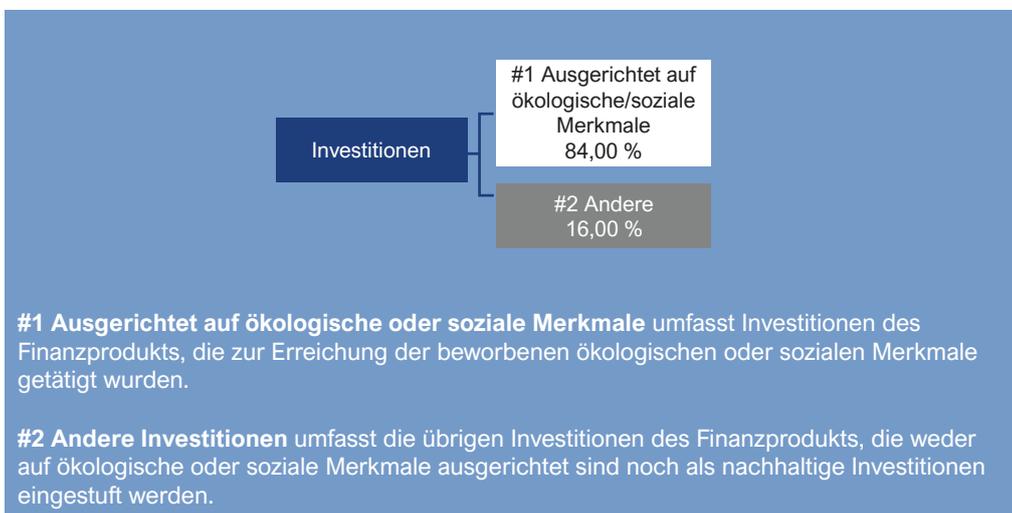

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 84 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 84 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 16 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 50 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,91 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,12 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,26 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,99 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,73 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,22 %
Barmittel	Barmittel	-6,25 %
Sicherheiten	ABS	3,86 %
	MBS	8,07 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,47 %
	Bau von Gebäuden	0,41 %
Derivate	Terminkontrakt	-0,01 %
	Swap	0,52 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,29 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,65 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	28,89 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	1,06 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,10 %
	Häuslicher Pflegedienst	0,08 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,85 %
	Informationsdienste	1,49 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,31 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	1,36 %
	Verlagsaktivitäten	1,71 %
	Telekommunikation	1,76 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,51 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,22 %
	Getränkeherstellung	0,02 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,20 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,73 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,84 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,56 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,25 %
Herstellung von Lebensmitteln	0,75 %	

Fertigung	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,11 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	2,51 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,28 %
	Sonstige Herstellung	0,39 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,78 %
	Abbau von Metallerzen	0,56 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,25 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	22,04 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,21 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	4,98 %
Immobilien	Immobilien	0,81 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,08 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	1,90 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,32 %
	Wassertransport	0,06 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,35 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,62 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,88 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,85 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,13 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

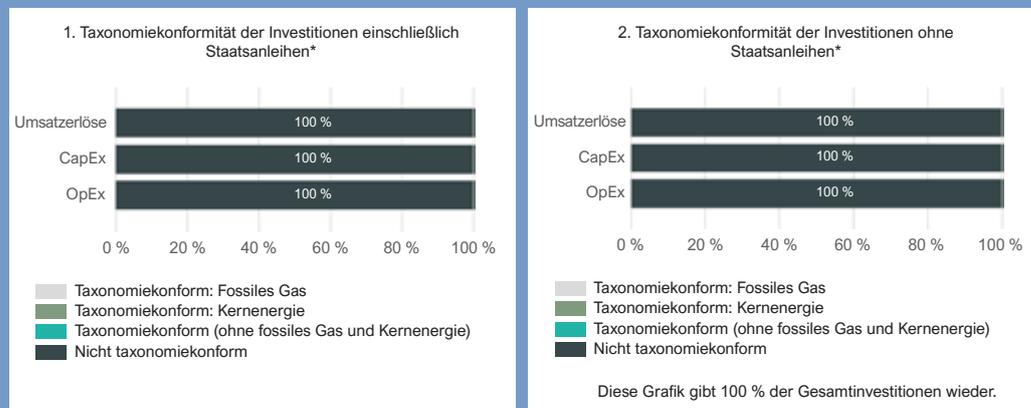
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Credit Portfolio
(Hedged)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
E4REFXWS2O3T4J05Y122

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (ii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 2,60 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 2,80 %.

Während des Bezugszeitraums lag das Engagement des Portfolios durchgängig unter dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen von ESG-Datenänderungen, durch die sich das Portfolio temporär außerhalb seines Zielbereichs bewegte. Das Portfolio wurde in solchen Fällen jedoch so angepasst, dass das Ziel wieder erreicht wurde.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privaten Emittenten im Portfolio lag bei 55,35 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 75,80 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die edeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,60 Referenzwert: 2,80	Portfolio: 2,60 Referenzwert: 2,80	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio /den Referenzwert)</i>	Portfolio: 126,60 Referenzwert: 225,00	Portfolio: 55,35 Referenzwert: 75,80	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Emissionen in Wasser • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,13 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,41 %	US
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	2,25 %	US
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,14 %	US
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,82 %	CH
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,67 %	US
ORACLE CORPORATION	Informationen und Kommunikation	1,52 %	US
BPCE SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,38 %	FR
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,37 %	GB
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,29 %	US
BROADCOM INC.	Fertigung	1,26 %	US
DELL INTERNATIONAL L.L.C.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,22 %	US
WARNERMEDIA HOLDINGS INC.	Informationen und Kommunikation	1,18 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

BNP PARIBAS SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,14 %	FR
AMGEN INC.	Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	1,11 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 13 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 60 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,70 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,32 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,38 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,17 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	1,02 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,06 %
Barmittel	Barmittel	0,45 %
Sicherheiten	ABS	2,32 %
Derivate	Terminkontrakt	0,17 %
	Swap	0,60 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,29 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	3,14 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	41,45 %

Finanzdienstleistungen und Versicherung	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	1,79 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	2,25 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,66 %
	Informationsdienste	1,39 %
Informationen und Kommunikation	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	1,08 %
	Verlagsaktivitäten	1,93 %
	Telekommunikation	4,21 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,04 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,49 %
	Getränkeherstellung	1,32 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,13 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,91 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	3,39 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,80 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,61 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Auflagern	0,51 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,49 %
	Sonstige Herstellung	0,16 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,36 %
	Abbau von Metallerzen	0,08 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,28 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	10,61 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,34 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,99 %
Immobilien	Immobilien	1,64 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	2,85 %
	Post- und Kurierdienste	0,32 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,03 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,26 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,30 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,80 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,22 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,71 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



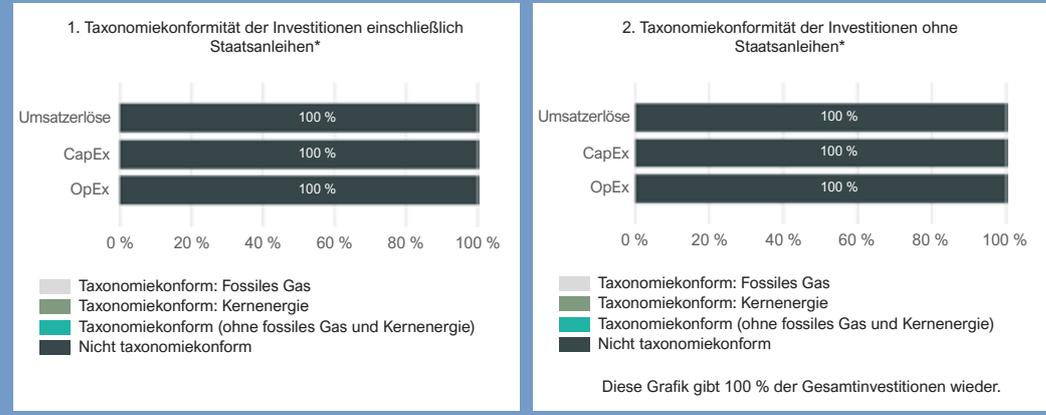
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
LECTLC7WSQ28PUH68759

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene, wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen, mit Ausnahme eines Unternehmens, bei dem es im Anschluss an die Investition durch das Portfolio zu einem solchen Verstoß kam und dessen Anteile daraufhin veräußert wurden.
- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,24 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 0,95 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 94,96 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 163,19 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,10 Referenzwert: 1,00	Portfolio: 0,24 Referenzwert: 0,95	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 68,50 Referenzwert: 168,20	Portfolio: 94,96 Referenzwert: 163,19	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Entwaldung



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	15,08 %	JP
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,20 %	GB
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,69 %	CH

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF KOREA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,52 %	KR
SOCIETE GENERALE SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,50 %	FR
BNP PARIBAS SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,99 %	FR
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,96 %	US
CANADA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,90 %	CA
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,81 %	FR
DELL INTERNATIONAL L.L.C.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,79 %	US
GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,79 %	US
DEUTSCHE BANK AG (NEW YORK BRANCH)	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,78 %	US
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,78 %	GB
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,75 %	GB
CREDIT AGRICOLE SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,73 %	FR



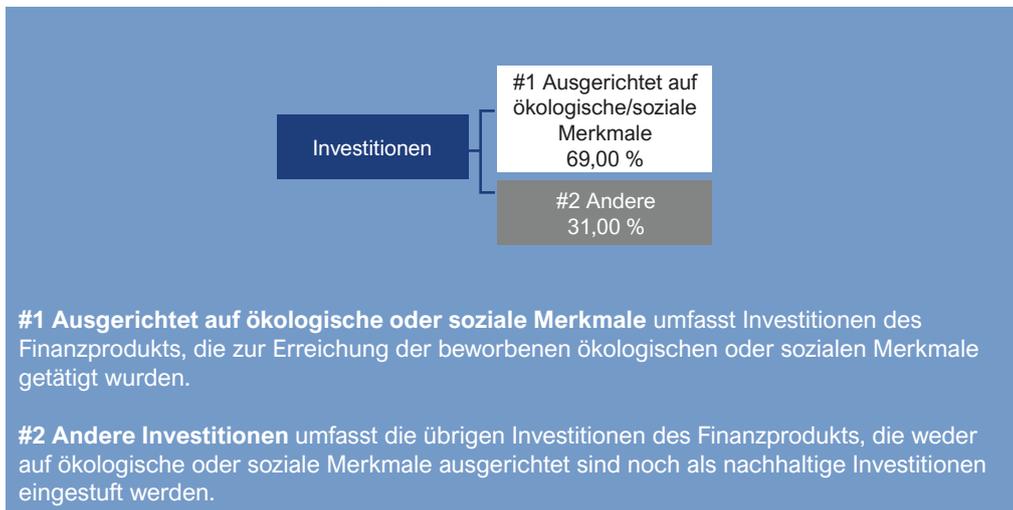
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 69 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 69 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 31 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 65 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,47 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,58 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,46 %

Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,22 %
Barmittel	Barmittel	-4,81 %
Sicherheiten	ABS	8,19 %
	MBS	26,27 %
Derivate	Terminkontrakt	0,17 %
	Optionen	-0,06 %
	Swap	0,73 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,87 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,25 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	21,53 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	1,08 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,06 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	0,57 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,09 %
	Verlagsaktivitäten	0,70 %
	Telekommunikation	1,09 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,29 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,40 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	1,04 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,56 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,05 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,23 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,22 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	7,42 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,56 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	23,29 %
Immobilien	Immobilien	0,98 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,45 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,36 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,38 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,99 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,33 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



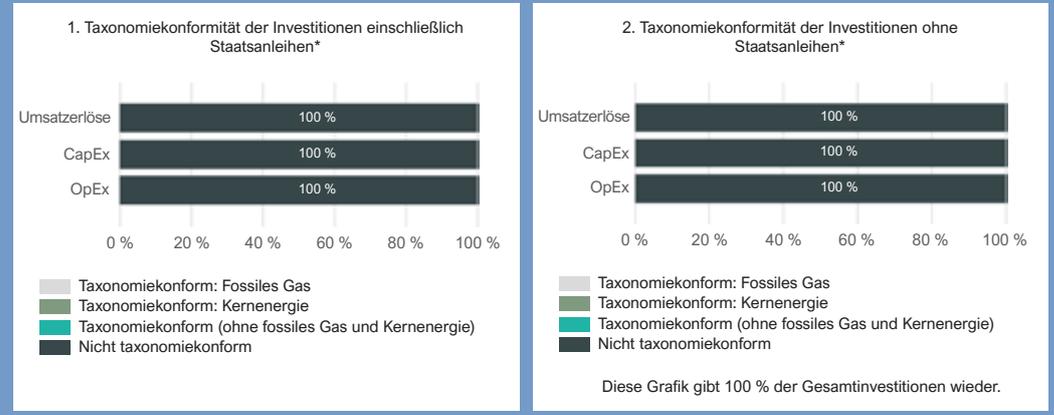
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
72JOEIAHCH6KABXOF526

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene, wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen, mit Ausnahme eines Unternehmens, bei dem es im Anschluss an die Investition durch das Portfolio zu einem solchen Verstoß kam und dessen Anteile daraufhin veräußert wurden.
- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,72 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 0,95 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 66,37 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 163,19 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstießen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,80 Referenzwert: 1,00	Portfolio: 0,72 Referenzwert: 0,95	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 73,3 Referenzwert: 168,20	Portfolio: 66,37 Referenzwert: 163,19	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Entwaldung



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	15,88 %	JP
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF KOREA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,70 %	KR
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,46 %	US
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,31 %	ID

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,09 %	ES
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,09 %	IT
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,06 %	CH
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,06 %	US
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,93 %	US
BNP PARIBAS SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,88 %	FR
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,80 %	GB
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,72 %	GB
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,71 %	US
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,62 %	BE
DELL INTERNATIONAL L.L.C.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,60 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 66 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 66 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 34 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 65 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,13 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,05 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,41 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,09 %
Barmittel	Barmittel	-1,14 %
Sicherheiten	ABS	9,34 %
	MBS	24,72 %

Derivate	Terminkontrakt	0,80 %
	Optionen	-0,17 %
	Swap	0,85 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,39 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,90 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	21,52 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,83 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,26 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,05 %
	Informationsdienste	0,38 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,17 %
	Verlagsaktivitäten	0,49 %
	Telekommunikation	1,52 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,22 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,49 %
	Getränkeherstellung	0,28 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,23 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	1,01 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,52 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,08 %
	Sonstige Herstellung	0,09 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,47 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	6,49 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,57 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	24,09 %
Immobilien	Immobilien	0,42 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,57 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,01 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,13 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,08 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,36 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,04 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,25 %



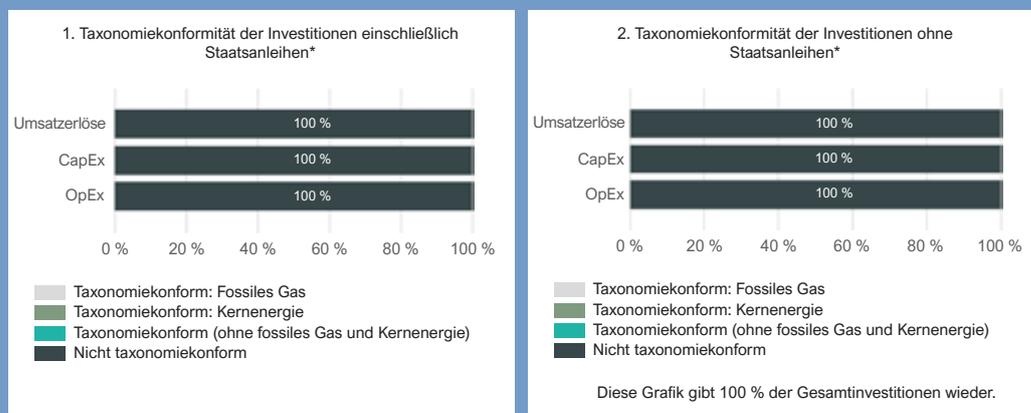
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
RJIUZK73YS38623ZN63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (ii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

Der Screening-Prozess für das Portfolio schloss grundsätzlich staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die zwei niedrigsten ESG-Rating-Kategorien fallen, jedoch mit der Maßgabe, dass das Portfolio ein Engagement bis zu 30 % in diesen staatlichen und privaten Emittenten aufweisen kann.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 6,34 % der privaten und staatlichen Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 2.
- Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 5,05 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 5,62 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 218,38 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 298,83 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 2	8,50	6,34	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 4,70 Referenzwert: 5,70	Portfolio: 5,05 Referenzwert: 5,62	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 209,70 Referenzwert: 314,20	Portfolio: 218,38 Referenzwert: 298,83	Tonnen CO ₂ pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Emissionen in Wasser • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC	Informationen und Kommunikation	1,82 %	US
TRANSDIGM INC.	Fertigung	1,36 %	US
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,16 %	US
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Transport und Lagerung	0,88 %	LR
TRAVEL + LEISURE CO.	Hotellerie und Gastronomie	0,80 %	US
NAVIENT CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,79 %	US
ORGANON & CO.	Fertigung	0,71 %	US
ONEMAIN FINANCE CORP	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,68 %	US
POST HOLDINGS INC.	Fertigung	0,67 %	US
MGM RESORTS INTERNATIONAL	Hotellerie und Gastronomie	0,66 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	Bergbau und Steinbrucharbeiten	0,61 %	US
IHEARTCOMMUNICATIONS INC.	Informationen und Kommunikation	0,58 %	US
MPT OPERATING PARTNERSHIP L.P.	Immobilien	0,58 %	US
ARKO CORP.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,58 %	US
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Gesundheits- und Sozialwesen	0,57 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 7 % wurden in Barmitteln, Derivaten, Investmentfonds und Emittenten gehalten, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder nach dem Kauf ihrer Anteile durch das Portfolio gegen die ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 80 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	2,99 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,40 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,28 %
	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,33 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,72 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,89 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,98 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,54 %
Barmittel	Barmittel	1,63 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,26 %
	Bau von Gebäuden	0,27 %

Derivate	Terminkontrakt	0,51 %
	Swap	0,23 %
Bildung	Bildung	0,01 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,28 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,65 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	15,84 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,16 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	1,28 %
	Soziale Tätigkeiten ohne Beherbergung	0,11 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,94 %
	Informationsdienste	0,61 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,47 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	2,80 %
	Verlagsaktivitäten	3,75 %
	Telekommunikation	1,40 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,16 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,91 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,36 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,67 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	2,34 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,94 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	1,23 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,86 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,25 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,51 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,97 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	2,77 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,28 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,85 %
	Sonstige Herstellung	0,80 %

Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,21 %
	Abbau von Metallerzen	0,43 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,44 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	25,73 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,17 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,85 %
Immobilien	Immobilien	1,46 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,80 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	2,35 %
	Wassertransport	1,68 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,25 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,94 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,96 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,50 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

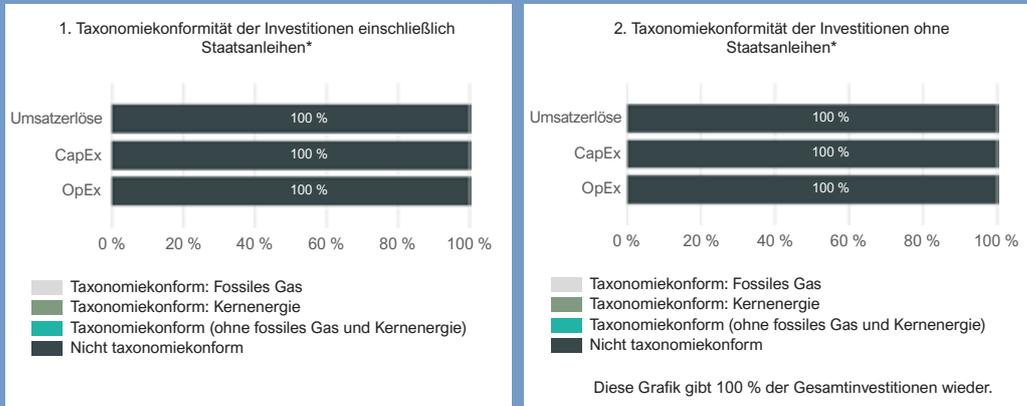
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und Investmentfonds für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs Global Securitised Income Bond Portfolio
(Bisher: Goldman Sachs US Real Estate Balanced Portfolio)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 549300PHE2EM1VZM4L69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Da das Portfolio mit Wirkung zum 30. Januar 2023 neu positioniert wurde, um seine Offenlegungen gemäß Artikel 8 zu entfernen, ist der Bezugszeitraum für die Zwecke dieser regelmäßigen Informationen der 1. Dezember 2022 bis 30. Januar 2023.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene, wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.
- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,0 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 0,80 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. Januar 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,0 Referenzwert: 0,80	Portfolio: 0,0 Referenzwert: 0,80	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Emissionen von ozonabbauenden Substanzen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unternehmen mit einem Verhaltenskodex, sich gegen Kinderarbeit und Zwangsarbeit richtet • Unternehmen ohne definierte Beschwerdeverfahren • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Fälle von Diskriminierung, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PULTEGROUP INC.	Bauwesen	4,25 %	US
TOLL BROTHERS FINANCE CORP.	Keine NACE-Daten verfügbar	3,27 %	US
PROLOGIS INC.	Immobilien	3,27 %	US
TRI POINTE HOMES INC.	Bauwesen	2,74 %	US
D.R. HORTON INC.	Bauwesen	2,70 %	US
LENNAR CORPORATION	Bauwesen	2,48 %	US
VICI PROPERTIES INC.	Immobilien	2,45 %	US
JELD-WEN INC.	Fertigung	2,10 %	US
MERITAGE HOMES CORPORATION	Bauwesen	2,06 %	US
EQUINIX INC.	Informationen und Kommunikation	1,71 %	US
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	Immobilien	1,69 %	US
CAMDEN PROPERTY TRUST	Immobilien	1,66 %	US
AMERICAN TOWER CORPORATION	Immobilien	1,62 %	US
ESSEX PROPERTY TRUST INC.	Immobilien	1,55 %	US
NVR INC.	Bauwesen	1,51 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.01.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 53 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 53 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 47 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen oder die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Da das Portfolio seine Anlagestrategie mit Wirkung vom 30. Januar 2023 (das „Datum des Inkrafttretens“) änderte (was die Einstellung des Bewerbens ökologischer/sozialer Merkmale, wie oben beschrieben, umfasste), wurde das Portfolio ab dem 30. Dezember 2022 bis zum Datum des Inkrafttretens neu gewichtet (der „Neugewichtungszeitraum“). Daher sind die oben dargestellten Zahlen zur Vermögensallokation nicht repräsentativ für die Art und Weise, wie das Portfolio vor dem Neugewichtungszeitraum gemäß seinen ESG-Verpflichtungen verwaltet wurde. Vor dem Neugewichtungszeitraum wurde das Portfolio im Einklang mit den ESG-Verpflichtungen verwaltet, wobei mindestens 55 % der Investitionen des Portfolios konsequent an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% des NIW zum 30. Januar 2023
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,25 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,24 %
Barmittel	Barmittel	2,21 %
Sicherheiten	ABS	5,46 %
	MBS	12,72 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	21,02 %
	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,44 %
Derivate	Terminkontrakt	0,79 %
	Swap	-0,44 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	1,71 %
Fertigung	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,04 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	1,55 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,63 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,04 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	3,26 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	22,40 %
Immobilien	Immobilien	23,36 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,39 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,93 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

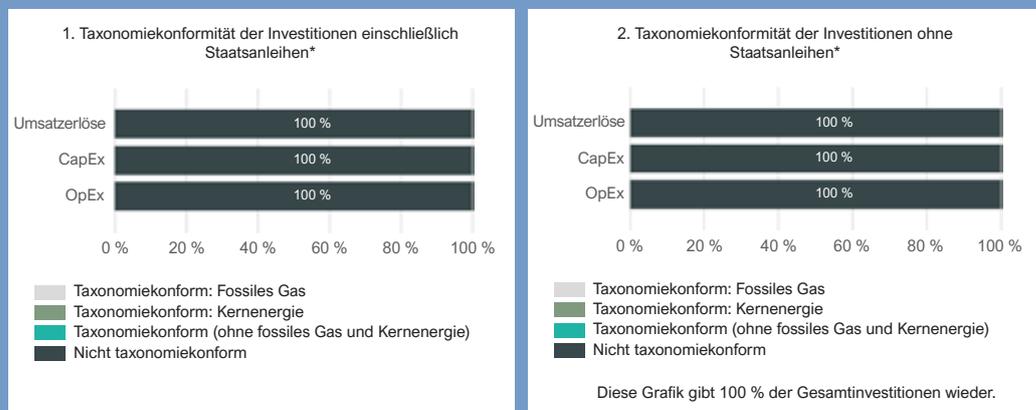
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Sovereign Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300M6AEHOHWQ7EV18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Da das Portfolio am 25. September 2023 geschlossen wurde, ist der Bezugszeitraum für die Zwecke dieser regelmäßigen Informationen der 1. Dezember 2022 bis 25. September 2023.

Der Anlageberater verfolgte innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der bestimmte Ziele für das Portfolio vorsieht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 1,96. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,55.

Da der Bezugszeitraum jedoch auch Daten enthält, an denen sich das Portfolio in Liquidation befand und daher von seinen ESG-Verpflichtungen abwich, sind diese Zahlen nicht repräsentativ für die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators bis zum Beginn der Liquidation des Portfolios. Bis zu diesem Zeitpunkt lag der E-Score des Portfolios durchgängig über dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen unvorhergesehener erheblicher Kapitalflüsse, durch die der E-Score des Portfolios unter den Wert des Referenzportfolios/Referenzwerts sank. Das Portfolio wurde in solchen Fällen so angepasst, dass seine Ziele wieder erreicht wurden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	25. September 2023	Einheit
Umwelt-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,58 Referenzwert: 2,56	Portfolio: 1,96 Referenzwert: 2,55* * siehe oben	E-Score

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Wasserverbrauch und Recycling Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete Entwaldung



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 25.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	34,85 %	JP
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF KOREA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	12,88 %	KR
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	6,41 %	ID



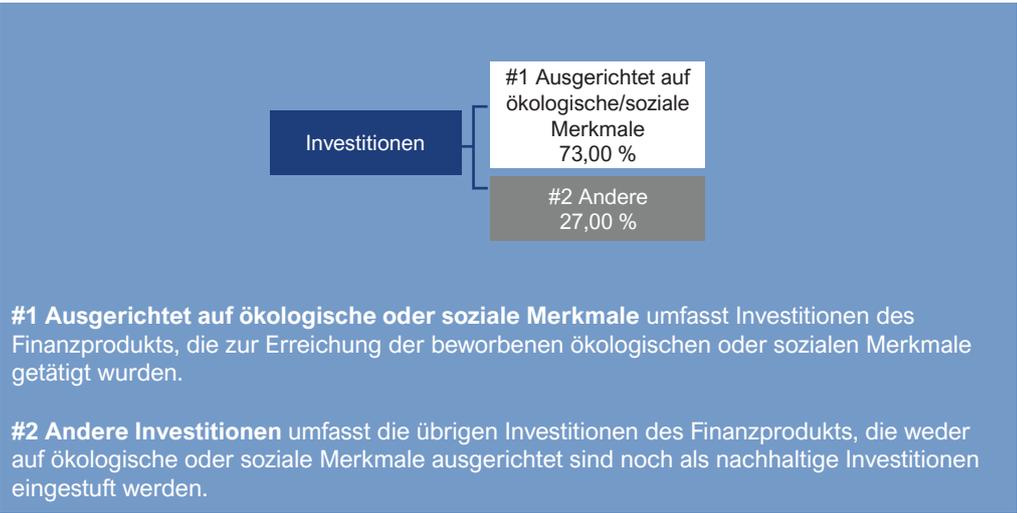
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 27 % wurden in Barmitteln und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 70 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 25. September 2023
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,87 %
Barmittel	Barmittel	2,45 %
Derivate	Terminkontrakt	0,30 %
	Optionen	-0,30 %
	Swap	-0,11 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	2,95 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	3,48 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	89,37 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



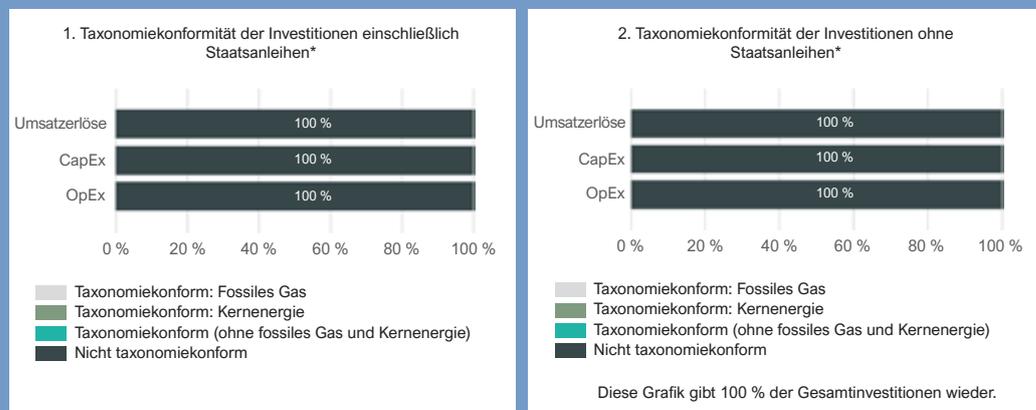
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorlagen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Short Duration
Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
8F7N5JL5YS7SU0MJ4R17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings wie nachfolgend dargestellt.

- Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:
- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.
- 0,52 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0,52	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC	Informationen und Kommunikation	2,39 %	US
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC	Informationen und Kommunikation	1,73 %	US
TRANSDIGM INC.	Fertigung	1,34 %	US
CHENIERE ENERGY PARTNERS L.P.	Transport und Lagerung	1,09 %	US
ALTICE FRANCE SA	Informationen und Kommunikation	1,07 %	FR
IHEARTCOMMUNICATIONS INC.	Informationen und Kommunikation	0,94 %	US
DIRECTV FINANCING LLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,93 %	US
CARNIVAL CORPORATION	Transport und Lagerung	0,92 %	PA
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	Bergbau und Steinbrucharbeiten	0,92 %	US
SIRIUS XM RADIO INC.	Informationen und Kommunikation	0,89 %	US
CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORPORATION	Informationen und Kommunikation	0,88 %	US
NAVIENT CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,85 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

API GROUP DE INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,84 %	US
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Transport und Lagerung	0,80 %	LR
1011778 B.C. UNLIMITED LIABILITY COMPANY	Keine NACE-Daten verfügbar	0,78 %	CA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 94 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 94 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 6 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorliegen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fallen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 80 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	1,91 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,41 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	1,21 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,71 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,43 %
	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,54 %
Barmittel	Barmittel	1,71 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	1,38 %
Derivate	Terminkontrakt	0,44 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,54 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,87 %

Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	13,12 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,87 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,23 %
	Informationsdienste	1,01 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,45 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	4,93 %
	Verlagsaktivitäten	5,87 %
	Telekommunikation	3,29 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,06 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,99 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,58 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,37 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,29 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,49 %
	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,47 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,13 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,93 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	2,66 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,31 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,07 %
	Sonstige Herstellung	1,38 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,97 %
	Abbau von Metallerzen	0,31 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	1,79 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	26,12 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,34 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,47 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,07 %
Immobilien	Immobilien	0,50 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,92 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	4,38 %

Transport und Lagerung	Wassertransport	2,48 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,30 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,29 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,13 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,05 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,24 %



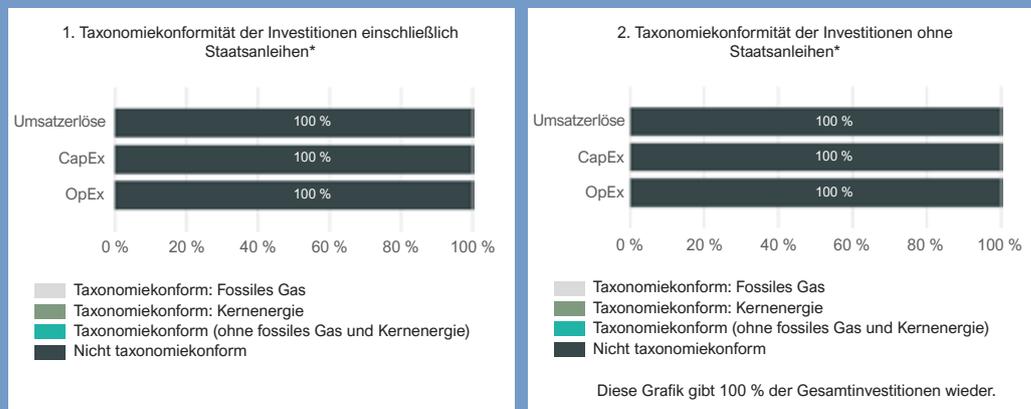
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Sterling Credit Portfolio **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300XZ5P9YMQDD6O08

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)

Während des Bezugszeitraums schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Darüber hinaus erreichte das Portfolio im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen von Unternehmen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen, und eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

• 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

• 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

• Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 1,04 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 1,27 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 55,35 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 75,80 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,95 Referenzwert: 1,37	Portfolio: 1,04 Referenzwert: 1,27	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 61 Referenzwert: 81	Portfolio: 55,35 Referenzwert: 75,80	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen • Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	3,00 %	FR
ANNINGTON FUNDING PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,60 %	GB
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,47 %	DE
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,47 %	GB
AT&T INC.	Informationen und Kommunikation	2,26 %	US
BNP PARIBAS SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,98 %	FR
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,95 %	SU
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,88 %	GB
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,81 %	GB
CAIXABANK S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,77 %	ES
E.ON INTERNATIONAL FINANCE B.V.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,59 %	NL
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,54 %	NL
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,48 %	GB
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,46 %	US
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,31 %	CH


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 12 % wurden in Barmitteln und Derivaten sowie in Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 60 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,61 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,75 %
Barmittel	Barmittel	1,25 %
Sicherheiten	ABS	3,44 %
	MBS	1,12 %
Derivate	Terminkontrakt	0,26 %
	Swap	0,37 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	6,44 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	4,27 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	49,41 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	2,89 %
Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	0,59 %
	Telekommunikation	5,62 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,12 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	13,07 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,69 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	5,04 %
Immobilien	Immobilien	2,62 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	0,75 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,69 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



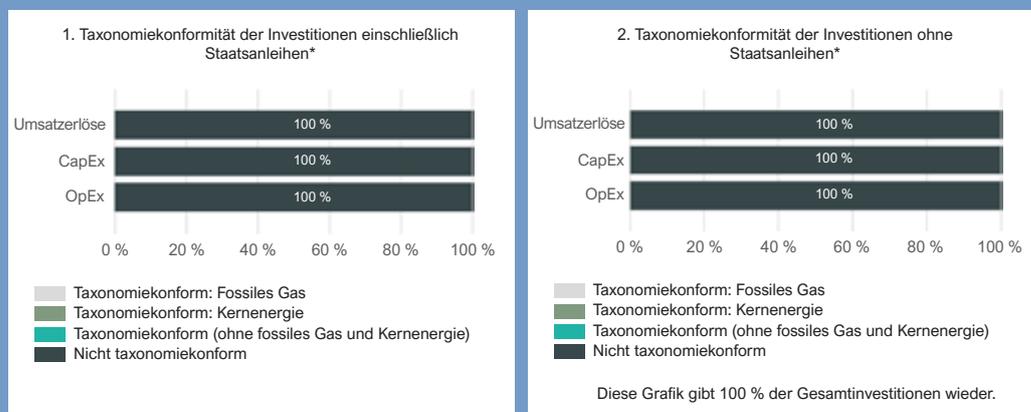
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs US Dollar Short
 Duration Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 549300J4JBF8WKWI1M25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete auch eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

0 % der Unternehmen im Portfolio waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen, mit Ausnahme eines Unternehmens, bei dem es im Anschluss an die Investition durch das Portfolio zu einem solchen Verstoß kam und dessen Anteile daraufhin veräußert wurden.
- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,29 %, das Engagement des Referenzportfolios/Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil betrug 0,48 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 80,55 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 135,98 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die der Fonds investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstießen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,30 Referenzwert: 0,60	Portfolio: 0,29 Referenzwert: 0,48	%

Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 89,10 Referenzwert: 133,90	Portfolio: 80,55 Referenzwert: 135,98	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz
---	---	---	--------------------------------

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Emissionen in Wasser Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Emissionen von anorganischen Schadstoffen Emissionen von Luftschadstoffen Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Wasserverbrauch und Recycling Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung Entwaldung

Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Unzureichender Schutz von Hinweisgebern • Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften
----------------------------------	---


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	4,90 %	US
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,01 %	US
UBS AG LONDON BRANCH	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,28 %	GB
BANCO SANTANDER S.A.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,19 %	ES
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,16 %	US
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,03 %	US
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,96 %	US
GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,88 %	US
WELLS FARGO & COMPANY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,74 %	US
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,65 %	JP
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,49 %	CA
BANK OF MONTREAL	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,41 %	CA
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,11 %	FR
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,09 %	CA
CONSTELLATION BRANDS INC.	Fertigung	1,04 %	US

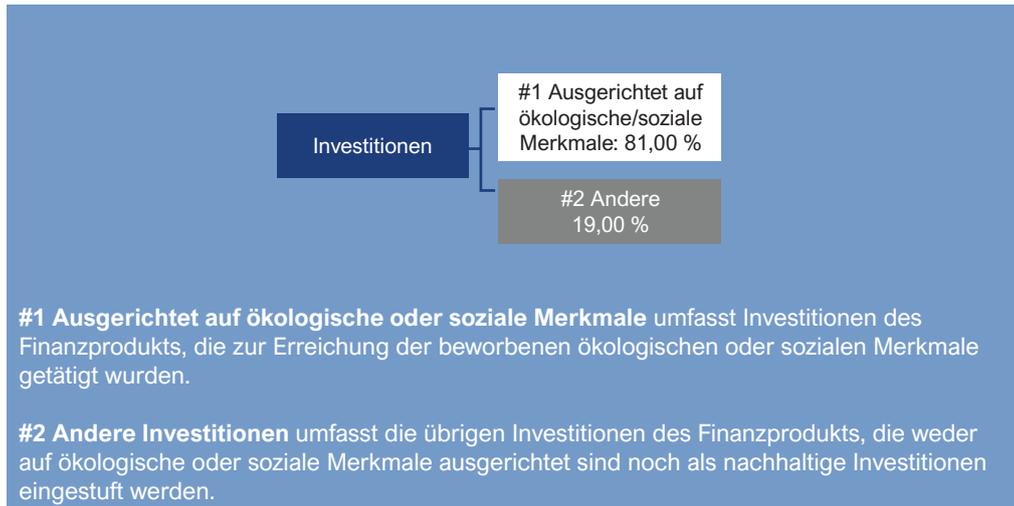

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 81 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 81 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 19 % wurden in Barmitteln auf Depotkonten, Derivaten und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorliegen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fallen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 50 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,27 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,16 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	1,18 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,26 %
Barmittel	Barmittel	0,13 %
Sicherheiten	ABS	5,68 %
	MBS	5,60 %
Derivate	Terminkontrakt	-0,03 %
	Optionen	-0,03 %
	Swap	0,12 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,49 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	7,49 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	45,86 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,44 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,67 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,42 %
	Informationsdienste	0,72 %
	Verlagsaktivitäten	0,58 %
	Telekommunikation	1,54 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,61 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,29 %
	Getränkeherstellung	1,64 %

Fertigung	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,32 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,16 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	3,56 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,32 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	1,09 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,53 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,06 %
	Sonstige Herstellung	1,49 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,50 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,81 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	6,46 %
Immobilien	Immobilien	1,64 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,96 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,33 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,38 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,30 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

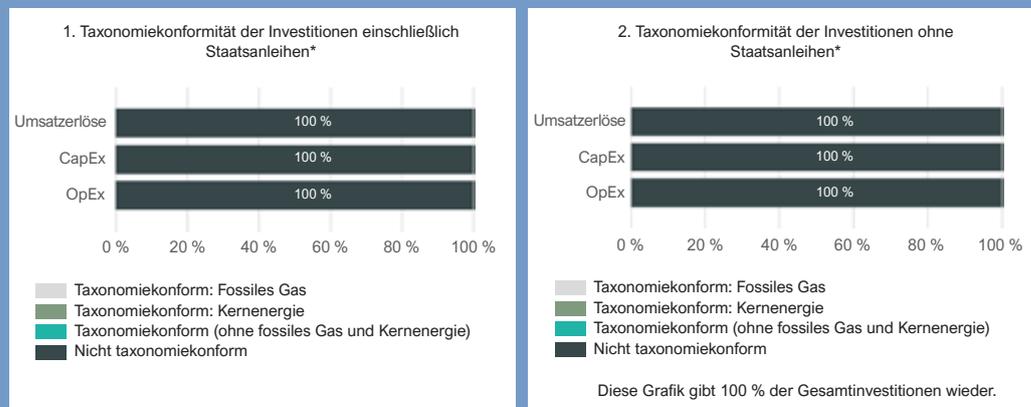
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmitteln auf Depotkonten, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Bei der Feststellung der Übereinstimmung von Verbriefungen oder Asset-Backed Commercial Papers, die das Portfolio hielt, oder von Pensionsgeschäften, in die es investieren konnte, mit den vom Portfolio beworbenen ESG-Merkmalen wurde die Gegenpartei/der Emittent anhand der oben beschriebenen ESG-Kriterien bewertet und nicht die zugrunde liegenden Sicherheiten. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentrierte sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageberaters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
 Goldman Sachs US Fixed Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
 15LP308NQGOU658AIG33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

- Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:
- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

In Bezug auf seine Investitionen in U.S. Agency Mortgage-Backed Securities erreichte das Portfolio einen höheren Sozial-Score (S-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

Während des Bezugszeitraums erzielte das Portfolio in Bezug auf seine Investitionen in U.S. Agency Mortgage-Backed Securities nach dem proprietären ESG-Scoring-System des Anlageberaters einen S-Score von 2,51, der S-Score des Referenzportfolios/Referenzwert lag bei 2,39.

Während des Bezugszeitraums erzielte das Portfolio in Bezug auf seine Investitionen in U.S. Agency Mortgage-Backed Securities durchgehend einen höheren Sozial-Score (S-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,43 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 0,57 %.

Während des Bezugszeitraums verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Leitungs- oder Kontrollorgan als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 153,13 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 254,69 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Sozial-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,51 Referenzwert: 2,39	Portfolio: 2,51 Referenzwert: 2,39	S-Score

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,40 Referenzwert: 0,60	Portfolio: 0,43 Referenzwert: 0,57	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenz-Portfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 166,0 Referenzwert: 253,40	Portfolio: 153,13 Referenzwert: 254,69	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	17,07 %	US
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,69 %	US
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,15 %	US
ORACLE CORPORATION	Informationen und Kommunikation	1,02 %	US
AT&T INC.	Informationen und Kommunikation	0,94 %	US
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,94 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,90 %	US
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,89 %	US
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,84 %	US
CVS HEALTH CORPORATION	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,72 %	US
WELLS FARGO & COMPANY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,62 %	US
WARNERMEDIA HOLDINGS INC.	Informationen und Kommunikation	0,61 %	US
LOWE'S COMPANIES INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,54 %	US
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,52 %	GB
AERCAP IRELAND CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,47 %	IE


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 55 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 55 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 45 % wurden in Barmitteln, Derivaten, anderen besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 50 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,32 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,17 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,33 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,33 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,07 %
Barmittel	Barmittel	2,94 %
Sicherheiten	ABS	8,13 %
	MBS	36,57 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,06 %
Derivate	Terminkontrakt	-0,06 %
	Futures	0,00 %
	Optionen	-0,04 %
	Swap	0,27 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,25 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,50 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	16,52 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,89 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,56 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,46 %
	Informationsdienste	0,78 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,71 %
	Verlagsaktivitäten	1,44 %
	Telekommunikation	2,49 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,04 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,62 %
	Getränkeherstellung	0,81 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,29 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,05 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	1,04 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,03 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,87 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Auflagern	0,01 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,72 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,33 %
Sonstige Herstellung	0,04 %	
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,31 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	3,27 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,42 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	11,49 %
Immobilien	Immobilien	1,27 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	1,15 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,24 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,07 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,12 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,08 %



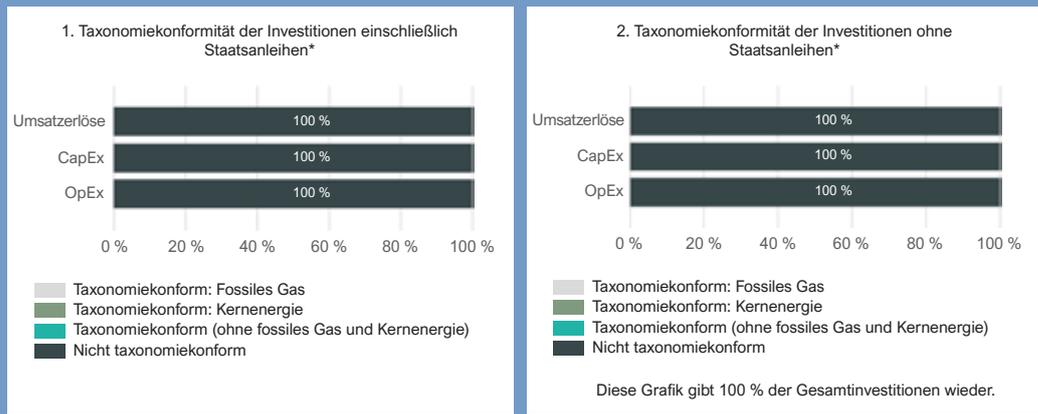
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und andere besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentrierte sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageberaters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493007RE7NSTBDM8W94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 20,8 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er nicht direkt in übertragbare Wertpapiere von Unternehmen investierte, die seiner Einschätzung nach direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
- Förderung und/oder Herstellung von Kraftwerkskohle; Förderung von Ölsand; Förderung von arktischem Erdöl und Erdgas;
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen;
- mit Glücksspiel zusammenhängende Aktivitäten;
- Herstellung und/oder Vertrieb von Palmöl;
- aggressive Kreditverkäufe

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Das Portfolio beschränkt zudem seine direkten Investitionen in Emittenten, deren Kohlenstoffintensität über einem vom Anlageberater für angemessen erachteten Niveau liegt.

Darüber hinaus bewarb das Portfolio bestimmte ökologische und soziale Merkmale, indem es einen Teil seines Vermögens in bestimmte zulässige Fonds investierte, die entweder umsatzbasierte Ausschlussgrenzen umfassen (einschließlich unter anderem in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, gewinnorientierte Gefängnisse, zivile Schusswaffen, Waffen, Atomwaffen, umstrittene Waffen, Kohleabbau, Kohleerzeugung und Öl und Gas aus der Arktis), und/oder bestimmte ESG-Aspekte und/oder ökologische und soziale Merkmale bewerben, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen;
 - Förderung und/oder Herstellung von Kraftwerkskohle; Förderung von Ölsand; Förderung von arktischem Erdöl und Erdgas;
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - gewinnorientierte Gefängnisse;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
 - mit Glücksspiel zusammenhängende Aktivitäten;
 - Herstellung und/oder Vertrieb von Palmöl;
 - aggressive Kreditverkäufe.
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.
- 0 % der direkten Investitionen des Portfolios in Unternehmen übertrafen bei den Scope-1- und Scope-2-Emissionen den Wert von 10.000 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.
- Im Bezugszeitraum investierte das Portfolio durchschnittlich 78,4 % seines Nettovermögens direkt und/oder in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische/soziale Merkmale bewarben.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Direkte Investitionen in Unternehmen, die den Intensitäts-Score der Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffemissionen überschreiten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Nettovermögen direkt und/oder in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische/soziale Merkmale bewarben.	78,8	78,4	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung von Investitionen des Portfolios als nachhaltige Investitionen erfolgt unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters, das eine Bewertung beinhaltet, ob die Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Investition entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil der Umsatzerlöse eines Emittenten, der einer ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Wirkungskategorie gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG), iii) das Best-in-Class-Scoring eines Emittenten oder einer Emission im Hinblick auf ökologische und/oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz der an der Taxonomie ausgerichteten Umsatzerlöse des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsatzerlöse erst verwendet, wenn sich die Datenlage verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, der die Förderung der Bekämpfung des Klimawandels (ökologisch) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, inklusives Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung auf ein ökologisches oder soziales SDG oder die Anwendung eines eigenen Best-in-Class-Umwelt- und Sozial-Scores berücksichtigt.

Dieses Portfolio zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Sustainable Investment Framework. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Portfolios zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten auch die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do no significant harm, DNSH) des Sustainable Investment Framework des Anlageberaters erfüllen. Emittenten, die den DNSH-Test nicht erfüllen, werden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Für alle 14 obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In diesem Portfolio wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen berücksichtigt. Die PAI wurden durch die Anwendung des oben beschriebenen Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ über den Anlageansatz des Portfolios berücksichtigt.

Was die Berücksichtigung der PAI als Teil der DNSH-Bewertung eines Emittenten betrifft, so wurde, wie oben erwähnt, für alle 14 obligatorischen PAI, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, ein eigener quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für eine erhebliche Beeinträchtigung festgelegt, und dies wird anhand von Informationen eines externen Datenanbieters beurteilt. Diese Schwellenwerte für eine erhebliche Beeinträchtigung wurden für jeden PAI auf relativer oder absoluter Basis festgelegt, je nachdem, wie der Anlageberater die Investitionen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf diese PAI einschätzt. Wenn für einen bestimmten PAI keine Daten verfügbar sind, wurde eine geeignete Ersatzkennzahl ermittelt. Wenn sowohl PAI- als auch Proxy-PAI-Daten (sofern relevant) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten zu ergänzen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifizierung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio nutzte den proprietären Ansatz von Goldman Sachs Asset Management, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Prüfung wurden Unternehmen, die gegen diese globalen Normen (einschließlich der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) verstoßen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Emissionen in Wasser Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GS EMERGING MARKETS EQUITY ESG PORTFOLIO	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,52 %	LU
GS ALTERNATIVE BETA TREND PORTFOLIO	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,50 %	LU
GS GLOBAL ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY PORTFOLIO	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,13 %	LU
JAPANESE GOVT T-BILL #1194 19 FEB 2024	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,08 %	JP
JAPANESE GOVT T-BILL #1179 04 DEC 2023	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,08 %	JP

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

GS GLOBAL EQUITY VOLATILITY FUND	Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,07 %	IE
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	2,53 %	US
AMAZON.COM INC	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,56 %	US
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	1,52 %	US
APPLE INC.	Informationen und Kommunikation	1,37 %	US
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,05 %	IE
NVIDIA CORPORATION	Fertigung	0,87 %	US
INTUIT INC	Informationen und Kommunikation	0,79 %	US
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	0,71 %	US
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Fertigung	0,62 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

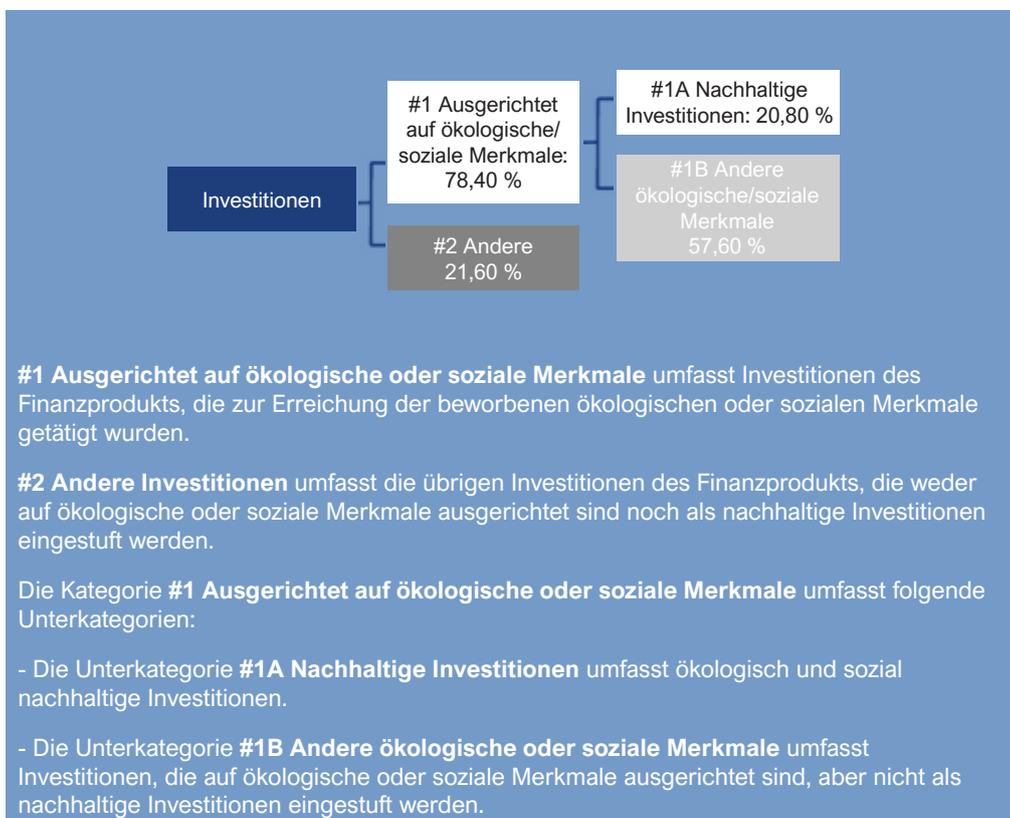
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 78,4 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 78,4 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 21,6 % wurden in Derivaten (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelten Fonds und anderen Investmentfonds gehalten.

Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 70 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,23 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	0,68 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,11 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,02 %
	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,05 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,50 %
	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftspflege	0,43 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,11 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,06 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,20 %
	Bau von Gebäuden	0,39 %
	Spezialisierte Bauaktivitäten	0,00 %
Bildung	Bildung	0,09 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,24 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	2,78 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	10,20 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	3,19 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,61 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,32 %
	Informationsdienste	2,65 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,63 %
	Verlagsaktivitäten	5,09 %
	Telekommunikation	1,02 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,79 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,00 %
	Getränkeherstellung	0,79 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,76 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,65 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	7,71 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,41 %

Fertigung	Herstellung von Metallerzeugnissen, außer Maschinen und Geräte	0,40 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,60 %
	Herstellung von Möbeln	0,03 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,52 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,95 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,93 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,03 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,82 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,33 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,06 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,01 %
	Sonstige Herstellung	0,50 %
	Drucken und Reproduzieren von aufgezeichneten Medien	0,01 %
	Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Abbau von Metallerzen		0,03 %
Bergbau-unterstützende Dienstleistungen		0,20 %
Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten		0,43 %
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	29,50 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,03 %
	Reparatur von Computern sowie persönliche und Haushaltswaren	0,02 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Markt-forschung	0,01 %
	Rechtliche und buchhalterische Aktivitäten	0,02 %
	Sonstige gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,24 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,63 %
	Tiermedizin	0,02 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	9,92 %
Immobilien	Immobilien	1,77 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,42 %
	Post- und Kurierdienste	0,23 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,06 %
	Wassertransport	0,07 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,05 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,50 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,26 %

Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,43 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,83 %



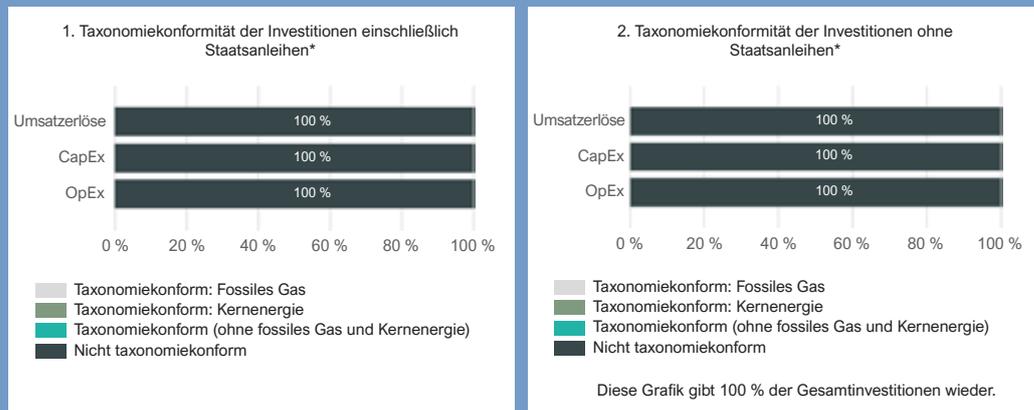
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich das Portfolio nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wurde der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Portfolio tätigte zwar nachhaltige Investitionen, es verpflichtet sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Produkt tätigte zwar nachhaltige Investitionen, verpflichtete sich jedoch nicht konkret zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen. Die Mindestverpflichtung beträgt daher 0 %.

Wie bereits erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den Investitionen dieses Produkts um nachhaltige Investitionen handelte, unter Bezugnahme auf das Sustainable Investment Framework des Anlageberaters zur Bewertung des Beitrags von Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bestimmt. Dieses Produkt zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertet stattdessen alle Investitionen, die im Rahmen seiner allgemeinen Anlagestrategie getätigt werden, anhand des Rahmenwerks.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Derivate (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelte Fonds und andere Investmentfonds. Diese Investitionen waren in der Regel im Rahmen der langfristigen Vermögensallokation auf Strategien beschränkt, bei denen die Anwendung von ESG-Richtlinien nicht möglich ist (z. B. alternative Investitionen). Andere Engagements können auch dem Zweck eines effizienten Portfoliomanagements dienen, z. B. um Cashflows auszugleichen oder um kurzfristige taktische Schritte umzusetzen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Multi-Asset
Conservative Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300B1142YECJGV443

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das Portfolio bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale, indem es einen Teil seines Vermögens in bestimmte zulässige Fonds investierte, die entweder umsatzbasierte Ausschlussgrenzen umfassen (einschließlich unter anderem in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, gewinnorientierte Gefängnisse, zivile Schusswaffen, Waffen, Atomwaffen, umstrittene Waffen, Kohleabbau, Kohleerzeugung und Öl und Gas aus der Arktis), und/oder bestimmte ESG-Aspekte und/oder ökologische und soziale Merkmale bewerben, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Während des Bezugszeitraums investierte das Portfolio durchschnittlich 70,7 % seines Nettovermögens in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische / soziale Merkmale bewarben.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Nettovermögen in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische/soziale Merkmale bewarben	45,3	70,7	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOLDMAN SACHS FDS-GOLDMAN SACHS GLBL FXD INCM PL	Finanzdienstleistungen und Versicherung	17,94 %	LU
GOLDMAN SACHS FUNDS-GOLDMAN SACHS GLOBAL CREDIT	Finanzdienstleistungen und Versicherung	15,15 %	LU
GOLDMAN SACHS FDS-GOLDMAN SACHS GLOBAL FXD INCOM	Finanzdienstleistungen und Versicherung	13,63 %	LU
GS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS US \$ STANDARD VNAV	Finanzdienstleistungen und Versicherung	7,72 %	IE



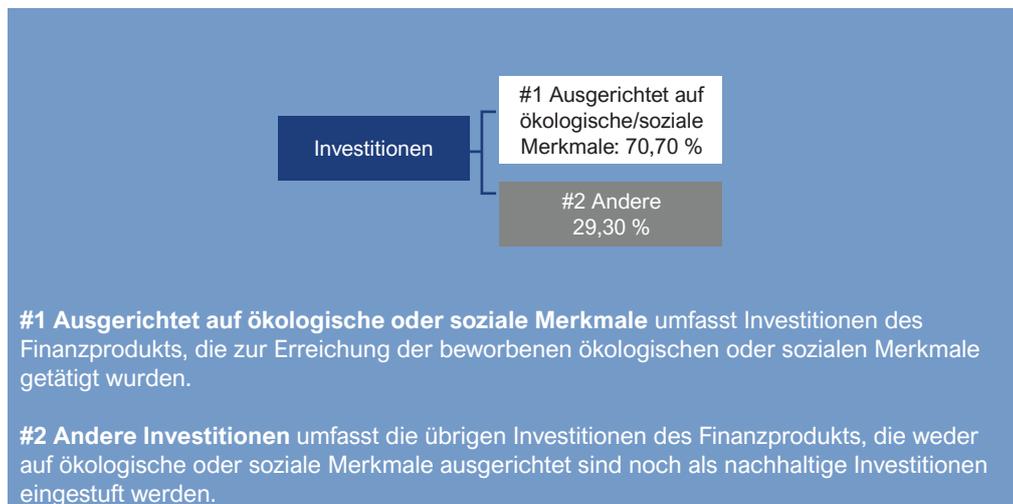
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 70,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 70,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 29,3 % wurden in Derivaten (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelten Fonds und anderen Investmentfonds gehalten, die keine Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungserwägungen im Rahmen ihrer Anlagepolitik berücksichtigten (Artikel 6). Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 50 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	2,63 %
Derivate	Terminkontrakt	0,11 %
	Optionen	0,28 %
	Swap	0,01 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Trusts, Fonds und ähnliche Finanzeinrichtungen	96,53 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,44 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



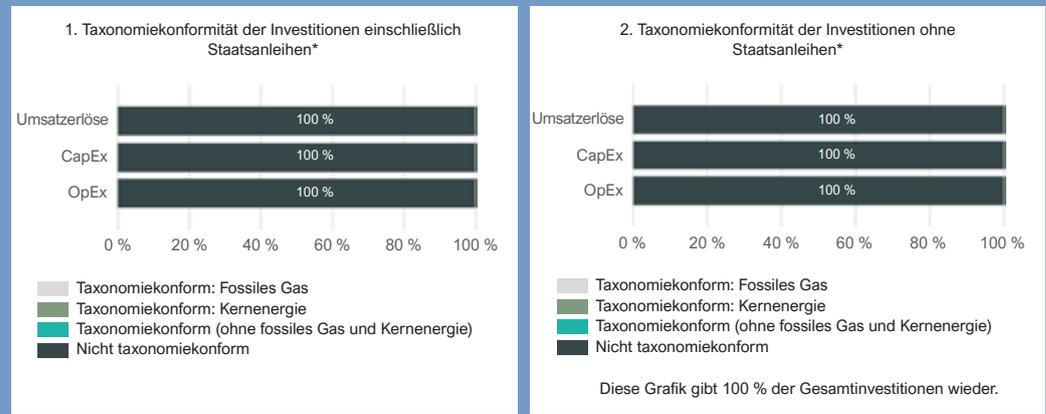
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Derivate (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelte Fonds und andere Investmentfonds, die keine Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungserwägungen im Rahmen ihrer Anlagepolitik berücksichtigten (Artikel 6). Diese Investitionen können sowohl im Rahmen der langfristigen Vermögensallokation als auch für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, einschließlich des Ausgleichs von Cashflows und kurzfristiger taktischer Perspektiven. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Multi-Asset Growth Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
C4ID31XEO5WUVZGFFR12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale, indem es einen Teil seines Vermögens in bestimmte zulässige Fonds investierte, die entweder umsatzbasierte Ausschlussgrenzen umfassen (einschließlich unter anderem in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, gewinnorientierte Gefängnisse, zivile Schusswaffen, Waffen, Atomwaffen, umstrittene Waffen, Kohleabbau, Kohleerzeugung und Öl und Gas aus der Arktis), und/oder bestimmte ESG-Aspekte und/oder ökologische und soziale Merkmale bewerben, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Während des Bezugszeitraums investierte das Portfolio durchschnittlich 49,7 % seines Nettovermögens in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische / soziale Merkmale bewarben.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Nettovermögen in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische/soziale Merkmale bewarben	46,7	49,7	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Anteil nicht verwerteter Abfälle • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	Finanzdienstleistungen und Versicherung	15,15 %	IE
GS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS US \$ STANDARD VNAV	Finanzdienstleistungen und Versicherung	11,11 %	IE
GS US\$ TREASURY LIQUID RESERVES FUND - X CLASS	Finanzdienstleistungen und Versicherung	5,98 %	IE
GOLDMAN SACHS ETF ICAV -	Finanzdienstleistungen und Versicherung	5,09 %	IE
GOLDMAN SACHS FUNDS - GS EMERGING MARKETS DEBT P	Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,51 %	LU
GOLDMAN SACHS FUNDS- GOLDMAN SACHS GLOBAL CREDIT	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,34 %	LU
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,22 %	IE
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,91 %	IE
GOLDMAN SACHS FUNDS - GS GLOBAL HIGH YIELD PORTF	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,55 %	LU
INVESCO MARKT PLC-INVSC MRNGSTR US ENRG INFSTR MLP	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,22 %	IE
ISHARES II PLC-ISHARES \$ TREASURY BOND 7-10YR UCIT	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,10 %	IE

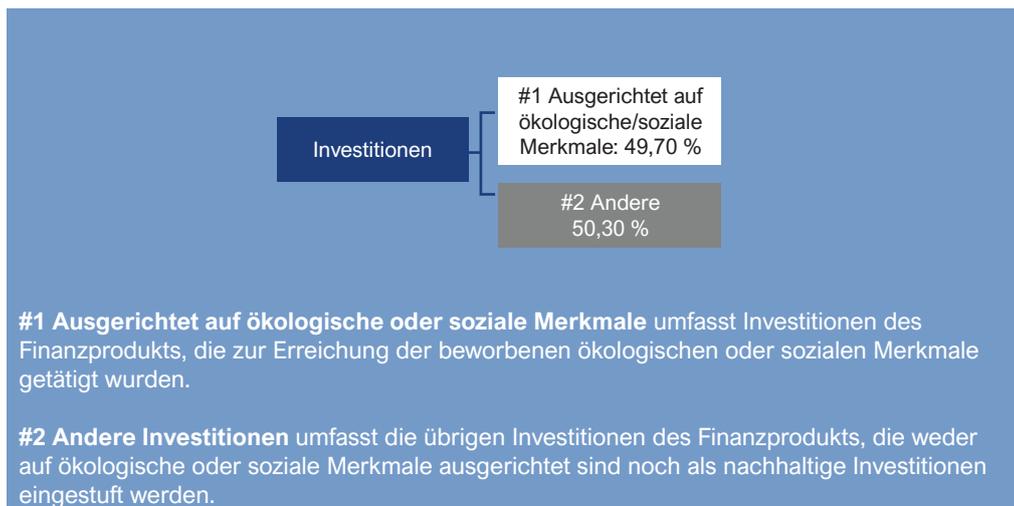

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 49,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 49,7 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 50,3 % wurden in Derivaten (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelten Fonds und anderen Investmentfonds gehalten, die keine Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungserwägungen im Rahmen ihrer Anlagepolitik berücksichtigten (Artikel 6). Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 30 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Barmittel	Barmittel	3,08 %
Derivate	Terminkontrakt	0,06 %
	Optionen	0,39 %
	Swap	0,02 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Trusts, Fonds und ähnliche Finanzeinrichtungen	95,44 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	1,01 %



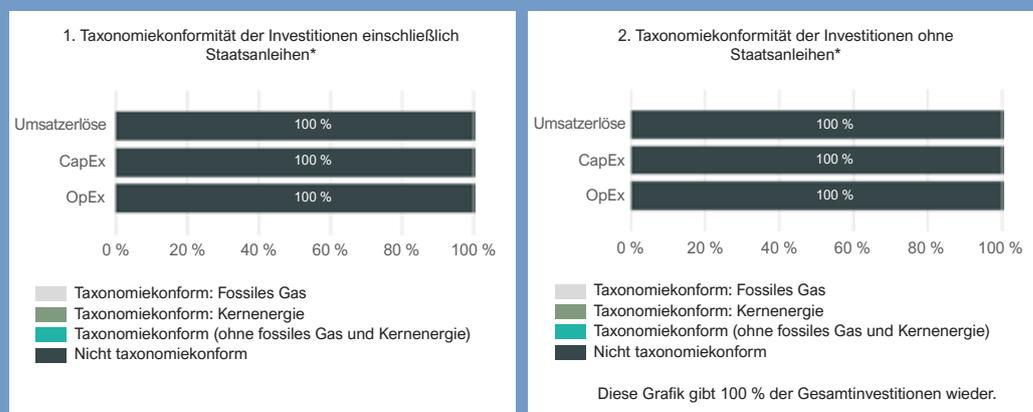
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.


Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.


Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.


Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Derivate (wie z. B. Aktien- und Anleihefutures), börsengehandelte Fonds und andere Investmentfonds, die keine Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungserwägungen im Rahmen ihrer Anlagepolitik berücksichtigten (Artikel 6). Diese Investitionen können sowohl im Rahmen der langfristigen Vermögensallokation als auch für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, einschließlich des Ausgleichs von Cashflows und kurzfristiger taktischer Perspektiven. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.


Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VH5ELIKINLO832

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte innerhalb des Bezugszeitraums einen Ansatz in Bezug auf ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinem fundamentalen Anlageprozess, der bestimmte Ziele für das Portfolio vorsieht, wie nachfolgend dargestellt (die „ESG-Kriterien“).

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,47. Der E-Score des Referenzportfolios/Referenzwerts lag bei 1,90.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Umwelt-Score (E-Score) <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/den Referenzwert)</i>	Portfolio: 2,46 Referenzwert: 2,21	Portfolio: 2,47 Referenzwert: 1,90	E-Score

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Treibhausgasemissionen CO2-Fußabdruck Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> Emissionen von anorganischen Schadstoffen Emissionen von Luftschadstoffen Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen Wasserverbrauch und Recycling Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLICA DEL PERU	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	3,26 %	PE
REPUBLICA DEL PARAGUAY	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,35 %	PY

SULTANATE OF OMAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	2,02 %	OM
ROMANIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,83 %	RO
ROYAUME DU MAROC	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,73 %	MA
REPUBLIKA SRBIJA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,64 %	RS
MAGYARORSZAG	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,59 %	HU
REPUBLICA DE GUATEMALA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,58 %	GT
GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,57 %	DO
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,46 %	ID
COCA-COLA ICECEK ANONIM SIRKETI	Fertigung	1,43 %	TR
KINGDOM OF BAHRAIN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,41 %	BH
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,33 %	MX
GCC S.A.B. DE C.V	Fertigung	1,20 %	MX
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,13 %	SA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 81 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 81 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 19 % wurden in Barmitteln und/oder Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und Emittenten, für die keine Daten vorliegen, gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 75 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,27 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,05 %
Land- und Forstwirtschaft und Fischerei	Erzeugung pflanzlicher und tierischer Produkte, Jagd und damit verbundene Aktivitäten	0,40 %
Barmittel	Barmittel	3,25 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,76 %
Derivate	Terminkontrakt	2,98 %
	Optionen	-0,02 %
	Swap	0,21 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	2,25 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	18,14 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,06 %
	Informationsdienste	0,28 %
	Telekommunikation	1,83 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,10 %
	Getränkeherstellung	2,69 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,78 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,53 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,97 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,16 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,18 %
	Abbau von Metallerzen	0,27 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	21,23 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	33,81 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,48 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	2,05 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,29 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



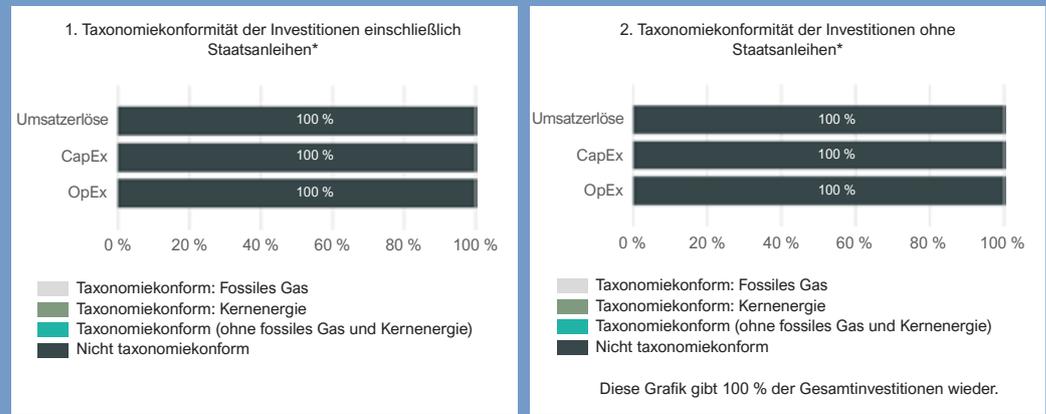
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds, besicherte Wertpapiere und festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Dynamic Bond Plus Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100BDK8RM8STRR085

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
 - Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
 - Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
 - Produktion oder Verkauf von Tabak;
 - Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.
- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investierte, verstießen nach Ansicht des Anlageberaters auf der Grundlage seines proprietären Ansatzes zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, gegen globale Normen, mit Ausnahme eines Unternehmens, das erst nach seiner Investition in diese Kategorie fiel.

Der Anlageberater ist möglicherweise nicht in der Lage, ohne Weiteres Wertpapiere zu veräußern, die auf der Grundlage des proprietären Ansatzes des Anlageberaters zur Identifizierung und Bewertung von gegen globale Normen verstoßenden Unternehmen aus dem Portfolio ausgeschlossen werden sollen (z. B. aufgrund von Liquiditätsproblemen oder aus anderen Gründen, die außerhalb der Kontrolle des Anlageverwalters liegen). Er wird sich jedoch bemühen, sie so bald wie möglich auf geordnete Weise und im besten Interesse der Anteilinhaber zu veräußern.

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten während des Bezugszeitraums ein ESG-Rating von höchstens 1.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%
Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Emissionen in Wasser • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Entwaldung



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	18,66 %	JP
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	5,50 %	US
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,82 %	FR
GFL ENVIRONMENTAL INC.	Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	0,55 %	CA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,47 %	US
GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY INC.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,42 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,41 %	US
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,40 %	US
THE HOME DEPOT INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,39 %	US
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,38 %	US
GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO. LTD	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	0,37 %	KY
BOFA SECURITIES INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,37 %	US
ENBRIDGE (U.S.) INC.	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	0,37 %	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023



T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,34 %	US
GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LIMITED	Keine NACE-Daten verfügbar	0,33 %	JE

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 54 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 54 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 46 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 35 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,35 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,10 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,85 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,31 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Sport-, Vergnügungs- und Freizeitaktivitäten	0,07 %
Barmittel	Barmittel	-11,32 %
Sicherheiten	ABS	19,18 %
	MBS	28,43 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,10 %
	Bau von Gebäuden	0,00 %
Derivate	Terminkontrakt	0,71 %
	Optionen	-0,54 %
	Swap	1,78 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	0,54 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	0,73 %

Finanzdienstleistungen und Versicherung	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	7,64 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,26 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,10 %
	Informationsdienste	0,26 %
	Produktion von Filmen und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikverlagsaktivitäten	0,31 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,64 %
	Verlagsaktivitäten	1,38 %
	Telekommunikation	0,06 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,20 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,40 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,05 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,51 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,53 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,36 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	0,13 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	0,58 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,41 %
	Sonstige Herstellung	0,31 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,20 %
	Bergbau-unterstützende Dienstleistungen	0,16 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	14,25 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,10 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,32 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	26,74 %
Immobilien	Immobilien	0,28 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,21 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	0,10 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,05 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,10 %
	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,54 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,14 %
	Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,54 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,80 %



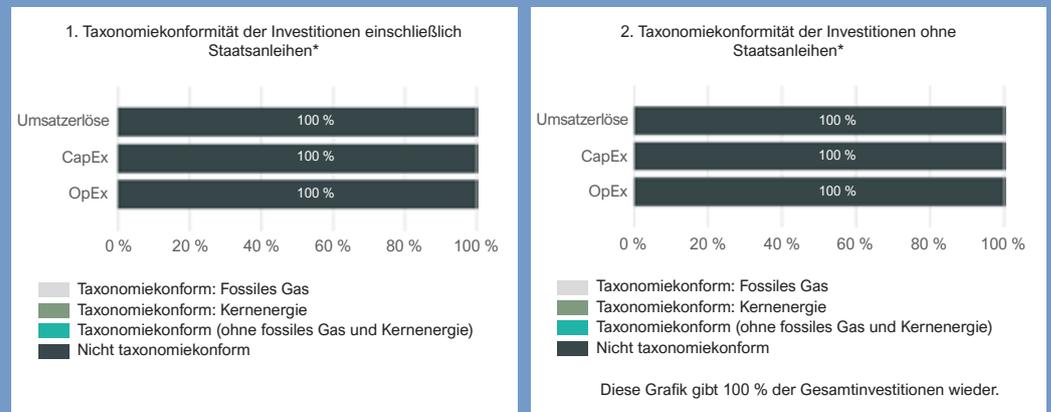
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerten aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater trat mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach seiner Einschätzung des Anlageberaters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
ZC1S3NQP6CRR81RF9065

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgte während des Bezugszeitraums einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“). Dabei handelt es sich um: (i) Ausschlussfilter; (ii) Ausschlüsse auf der Grundlage firmeneigener ESG-Ratings; (iii) Ziele auf Portfolioebene wie nachfolgend dargestellt.

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Investitionen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten mied, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Darüber hinaus schloss der Screening-Prozess für das Portfolio staatliche und private Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio verzeichnete im Vergleich zum Referenzportfolio/Referenzwert ein geringeres Engagement in Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf die Diversität in Leitungs- oder Kontrollorganen, gemessen am prozentualen Anteil von Frauen in den Leitungs- oder Kontrollorganen der Unternehmen.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion oder Verkauf von Tabak;
- Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen.

- 0 % der Unternehmen im Portfolio verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen, mit Ausnahme eines Unternehmens, bei dem es im Anschluss an die Investition durch das Portfolio zu einem solchen Verstoß kam und dessen Anteile daraufhin veräußert wurden.

0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investierte, verstießen nach Ansicht des Anlageberaters auf der Grundlage seines proprietären Ansatzes zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, gegen globale Normen, mit Ausnahme eines Unternehmens, das erst nach seiner Investition in diese Kategorie fiel.

Der Anlageberater ist möglicherweise nicht in der Lage, ohne Weiteres Wertpapiere zu veräußern, die auf der Grundlage des proprietären Ansatzes des Anlageberaters zur Identifizierung und Bewertung von gegen globale Normen verstoßenden Unternehmen aus dem Portfolio ausgeschlossen werden sollen (z. B. aufgrund von Liquiditätsproblemen oder aus anderen Gründen, die außerhalb der Kontrolle des Anlageverwalters liegen). Er wird sich jedoch bemühen, sie so bald wie möglich auf geordnete Weise und im besten Interesse der Anteilhaber zu veräußern.

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

- Während des Bezugszeitraums betrug das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 0,90 %, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug das Engagement in solchen Unternehmen 0,95 %.

Während des Bezugszeitraums lag das Engagement des Portfolios durchgängig unter dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen von ESG-Datenänderungen, durch die sich das Portfolio temporär außerhalb seines Zielbereichs bewegte. Das Portfolio wurde in solchen Fällen jedoch so angepasst, dass das Ziel wieder erreicht wurde.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 58,56 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 163,19 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz.

Während des Bezugszeitraums erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmens- und staatliche Emittenten mit einem ESG-Rating von höchstens 1	0	0	%
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Leitungs- oder Kontrollorgan des Unternehmens <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 0,90 Referenzwert: 1,00	Portfolio: 0,90 Referenzwert: 0,95	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität <i>(in Bezug auf das Referenzportfolio/ den Referenzwert)</i>	Portfolio: 64,00 Referenzwert: 168,20	Portfolio: 58,56 Referenzwert: 163,19	Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Emissionen von anorganischen Schadstoffen • Emissionen von Luftschadstoffen • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Wasserverbrauch und Recycling • Entwaldung


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	16,62 %	JP
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,70 %	IT
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF KOREA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,15 %	KR
REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,14 %	ES
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	1,05 %	GB
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,89 %	CH
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,77 %	FR
CANADA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,75 %	CA
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,74 %	SU
T-MOBILE USA INC.	Informationen und Kommunikation	0,72 %	US
BARCLAYS PLC	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,71 %	GB
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	0,71 %	BE
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,68 %	SU
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,65 %	US
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,65 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 66 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 66 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 34 % wurden in Barmitteln, Derivaten, besicherten Wertpapieren und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen, die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Erwerb von Anteilen gegen ESG-Kriterien verstießen. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 65 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,11 %
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,12 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,27 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,37 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,10 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,16 %
Kunst, Unterhaltung und Freizeit	Glücksspiel und Wetten	0,02 %
Barmittel	Barmittel	1,03 %
Sicherheiten	ABS	10,69 %
	MBS	24,48 %
Bauwesen	Bauingenieurwesen	0,19 %
	Bau von Gebäuden	0,00 %
Derivate	Terminkontrakt	0,38 %
	Optionen	-0,29 %
	Swap	1,27 %
Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung	1,28 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	1,81 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	18,79 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	0,89 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,22 %
Informationen und Kommunikation	Informationsdienste	0,39 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,08 %
	Verlagsaktivitäten	0,74 %
	Telekommunikation	0,87 %
Fertigung	Herstellung von Grundmetallen	0,03 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,48 %
	Getränkeherstellung	0,10 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,34 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	0,98 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,33 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	0,03 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,08 %
	Sonstige Herstellung	0,08 %
Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,24 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	8,21 %

Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,69 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung	22,89 %
Immobilien	Immobilien	0,46 %
Transport und Lagerung	Landtransport und Transport über Pipelines	0,40 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,15 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Kanalisation	0,08 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,29 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,16 %



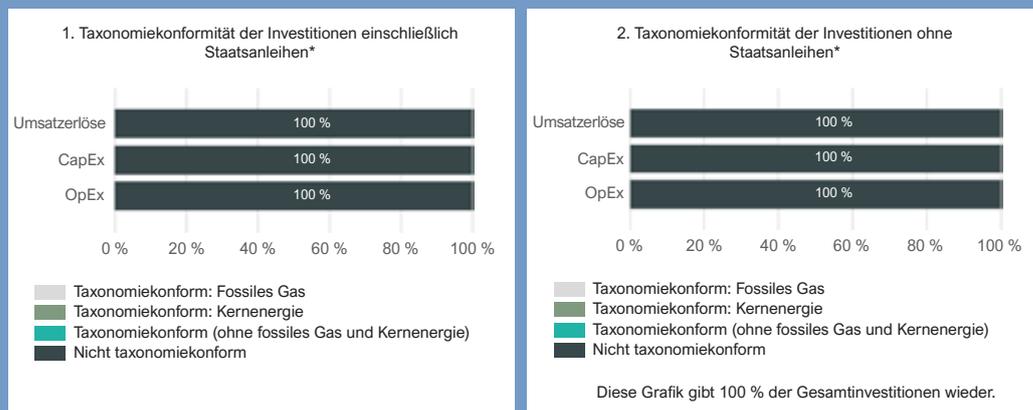
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate, Investmentfonds und besicherte Wertpapiere für ein effizientes Portfoliomanagement sowie Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fielen oder die nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstießen. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Investitionsziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch sind sie als nachhaltige Investitionen einzustufen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus ist die Bewertung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den Unternehmen und Emittenten, die in den Portfolios vertreten sind, ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Der Anlageberater tritt mit Unternehmensemittenten in diesem Portfolio in Kontakt, die nach seiner Einschätzung eine nicht zufriedenstellende ESG-Bilanz aufweisen oder Gegenstand nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen sind. Die Emittenten sollen dadurch ermutigt werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Der Anlageberater kann in private Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Der Anlageberater tritt mit staatlichen Emittenten in diesem Portfolio, die einen niedrigen E-Score aufweisen, in Kontakt, um diese aufzufordern, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Der Anlageberater kann in staatliche Emittenten investieren, bevor er sich bei diesen engagiert oder ohne dies zu tun. Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf eine proaktive, ergebnisorientierte Mitwirkung, um Best Practices zu fördern. Die vom Global Stewardship Team durchgeführten Mitwirkungsinitiativen ergänzten die entsprechenden Initiativen unserer Anlageteams. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig in Form von Einzel- und Gruppengesprächen mit Vertretern von Unternehmen zusammen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters nicht zufriedenstellende ESG-Referenzen aufwiesen. Mit diesen Treffen sollten Emittenten veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu verbessern. Diese Zusammenarbeit mit den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei Rentenwerten und häufig eine der Grundlagen für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die Perspektiven für die zukünftige Geschäftsentwicklung. Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie

aktuelle Fragen und sich entwickelnde Perspektiven zu wichtigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen und nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen einbeziehen. Um die Zusammenarbeit zu strukturieren, erstellt das Global Stewardship Team jährlich eine Fokusliste mit thematischen Prioritäten, definierten Schritten in Bezug auf Abstimmungsverhalten und Mitwirkung sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, die als besonders relevant für mögliche nachteilige Auswirkungen gesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Multi-Manager Dynamic
World Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CS401C8HQEEB83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageberater verfolgt einen Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in seinen fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Im Rahmen des ESG-Anlageverfahrens hielt das Portfolio die ESG-Kriterien ein, indem es nicht direkt in Unternehmen investierte, die nach Ansicht des Anlageberaters direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse daraus erzielen:

- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel.

Das Portfolio schloss zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung entsprechen.)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio hat Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0 % der Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten bedeutende Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:
- umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen);
- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- zivile Schusswaffen;
- Glücksspiel
- 0 % der Unternehmen verstießen nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. November 2022	30. November 2023	Einheit
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat, die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder bedeutende Erträge aus diesen erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	0	0	%
Unternehmen, die gegen die zehn Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßen	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte das Portfolio für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. In diesem Portfolio werden folgende PAI berücksichtigt:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Fußabdruck • Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht-obligatorische Klima-PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht-obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Fälle von Diskriminierung • Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 / 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALPHABET INC.	Informationen und Kommunikation	3,51 %	US
MICROSOFT CORPORATION	Informationen und Kommunikation	3,34 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,68 %	US
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,53 %	US
META PLATFORMS INC.	Informationen und Kommunikation	2,50 %	US
SHELL PLC	Bergbau und Steinbrucharbeiten	2,50 %	GB
ELEVANCE HEALTH INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,82 %	US
VISA INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,71 %	US
NOVO NORDISK A/S	Fertigung	1,55 %	DK
NOVARTIS AG	Fertigung	1,53 %	CH
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Fertigung	1,49 %	KR
DANONE SA	Fertigung	1,45 %	FR
UBS GROUP AG	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,42 %	CH
CITIGROUP INC.	Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,41 %	US
LAM RESEARCH CORPORATION	Fertigung	1,39 %	US



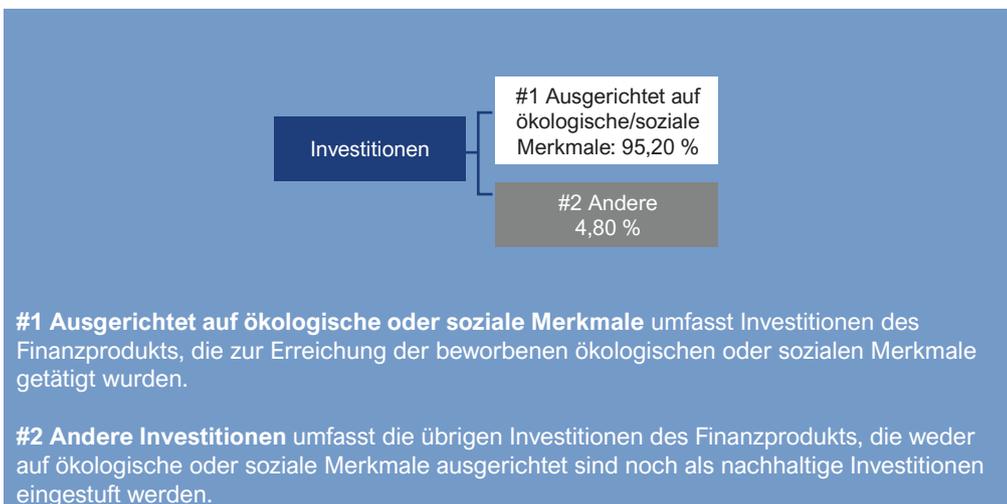
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Während des Bezugszeitraums waren 95,20 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 95,20 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 4,80 % wurden in Barmitteln und Derivaten gehalten. Während des Bezugszeitraums wurden mindestens 90 % der Investitionen des Portfolios einheitlich an den oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. November 2023
Hotellerie und Gastronomie	Beherbergung	0,86 %
	Lebensmittel- und Getränkeservice-Aktivitäten	1,96 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,12 %
	Vermietungs- und Leasing-Aktivitäten	0,73 %
	Sicherheits- und Ermittlungsaktivitäten	0,27 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,79 %
Finanzdienstleistungen und Versicherung	Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Aktivitäten	9,36 %
	Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen	5,95 %
	Rückversicherung und Finanzierung der Altersversorgung mit Ausnahme der gesetzlichen Sozialversicherung	6,96 %
Gesundheits- und Sozialwesen	Aktivitäten im Bereich der menschlichen Gesundheit	0,45 %
Informationen und Kommunikation	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,20 %
	Informationsdienste	9,30 %
	Fernseh- und Rundfunkaktivitäten	0,32 %

Informationen und Kommunikation	Verlagsaktivitäten	7,88 %
	Telekommunikation	1,19 %
Fertigung	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	5,16 %
	Getränkeherstellung	0,91 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,47 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,74 %
	Herstellung von elektronischen und optischen Computerprodukten	9,22 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,60 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,28 %
	Herstellung von a.n.g. Maschinen und Geräten	3,76 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,16 %
	Herstellung von anderen nichtmetallischen Mineralprodukten	1,33 %
	Herstellung von anderen Transportgeräten	1,69 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,17 %
	Herstellung von Bekleidung	0,15 %
	Sonstige Herstellung	1,60 %
	Bergbau und Steinbrucharbeiten	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Nicht klassifiziert	Nicht klassifiziert	5,40 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,25 %
Gewerbliche wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Hauptverwaltungsaktivitäten; Unternehmensberatungsaktivitäten	0,98 %
	Architektur- und Ingenieur-tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	0,26 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,51 %
Transport und Lagerung	Lufttransport	0,35 %
	Landtransport und Transport über Pipelines	1,84 %
Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung	Abfallbehandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,87 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,15 %
	Großhandel mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,39 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



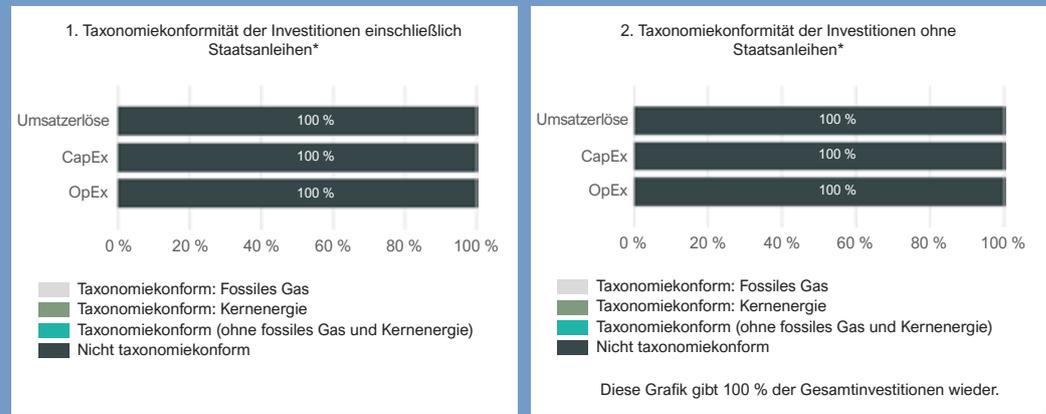
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher investierte das Portfolio nicht zu einem festgelegten Mindestanteil in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da das Portfolio keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen umfassen Derivate und Barmittel, die im Ermessen der zugrunde liegenden Manager zugeteilt werden. Diese Investitionen wurden zur Erreichung des Anlageziels des Portfolios eingesetzt, bewerben aber weder die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios noch gelten sie als nachhaltige Investitionen. Bei diesen Finanzinstrumenten bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios wurden laufend gemessen und bewertet. GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind. Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern. Darüber hinaus war die Beurteilung und Förderung effektiver Verantwortungsübernahme bei den im Multi-Managed Portfolio vertretenen Beteiligungsunternehmen wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Da es sich um ein Multi-Manager-Portfolio handelt, beurteilte der Anlageberater die ESG-bezogene aktive Zusammenarbeit der externen Manager mit den Portfoliounternehmen anhand von Stewardship-Ressourcen, -Aktivitäten und -Berichten der einzelnen Manager. Die betreffenden Manager erhielten jährlich einen Due Diligence-Fragebogen mit Schwerpunkt auf Mitwirkungsaktivitäten in Unternehmen und deren Ergebnissen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Goldman Sachs Funds Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

Angebotsdokumente

Dieses Dokument wurde auf Ihren Wunsch zur Verfügung gestellt und dient nur zur Information. Es stellt keine Kundenwerbung in einer Gerichtsbarkeit oder gegenüber einer Person dar, in der oder hinsichtlich welcher diese gesetzwidrig wäre. Es enthält nur ausgewählte Informationen zum Fonds und stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. Vor einer Anlage wird interessierten Anlegern empfohlen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) sowie die Angebotsdokumentation, unter anderem den Verkaufsprospekt des Fonds, der neben anderen Informationen eine umfassende Beschreibung der möglichen Risiken enthält, sorgfältig zu lesen. Die entsprechende Satzung, der Verkaufsprospekt, die Nachträge, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen und der neueste Jahres-/Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle des Fonds und/oder bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

Vertrieb von Anteilen

In einigen Ländern sind die Anteile des Fonds möglicherweise nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (dies gilt unter anderem für Länder Lateinamerikas, Afrikas und Asiens). Fondsanteile dürfen in diesen Ländern daher nicht vermarktet oder beworben oder dort ansässigen Personen angeboten werden, sofern diese Vermarktung oder dieses Angebot nicht unter Beachtung der geltenden Ausnahmeregelungen für die Privatplatzierung von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie anderer geltender Verordnungen und Vorschriften erfolgt.

Anlageberatung und möglicher Verlust

Finanzberater empfehlen im Allgemeinen ein diversifiziertes Anlageportfolio. Der hier beschriebene Fonds stellt keine diversifizierte Anlage an sich dar. Dieses Material ist nicht als Anlageempfehlung oder Steuerberatung aufzufassen. Interessierten Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage mit ihrem Finanz- oder Steuerberater zu besprechen, ob eine solche Anlage für sie geeignet ist. **Anleger sollten nur dann eine Anlage tätigen, wenn sie über die erforderliche Finanzkraft verfügen, um einen vollständigen Verlust ihres investierten Kapitals hinnehmen zu können.**

Vergangene Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können. Der Wert von Anlagen und die damit erzielten Erträge schwanken und können steigen oder auch fallen. Ein Kapitalverlust ist möglich.

Index-Vergleichsgrößen

Hinweise auf Indizes, Vergleichsgrößen oder sonstige Maßstäbe relativer Marktentwicklung über einen bestimmten Zeitraum dienen rein zu Informationszwecken und bedeuten nicht, dass das Portfolio ähnliche Ergebnisse erzielen wird. Die Indexzusammensetzung lässt keine Rückschlüsse darauf zu, wie das Portfolio aufgebaut ist. Der Anlageberater bemüht sich zwar, ein Portfolio aufzubauen, das entsprechende Risiko- und Renditemerkmale aufweist, die Charakteristika des Portfolios können jedoch von denen der Vergleichsgröße abweichen.

Vertraulichkeit

Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von Goldman Sachs (i) abgeschrieben, fotokopiert oder in irgendeiner Form mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt werden oder (ii) an eine Person vertrieben werden, die kein Mitarbeiter, leitender Angestellter, Verwaltungsratsmitglied oder bevollmächtigter Vertreter des Empfängers ist.

Wichtige Hinweise für Anleger aus der Schweiz

Der Prospekt mit seinen Nachträgen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste aller im Berichtszeitraum getätigten Transaktionen sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

Schweizer Vertreter: First Independent Fund Services Ltd.,

Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

Zahlstelle: Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zürich, Schweiz.

© 2024 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.

